



анализ отчетности

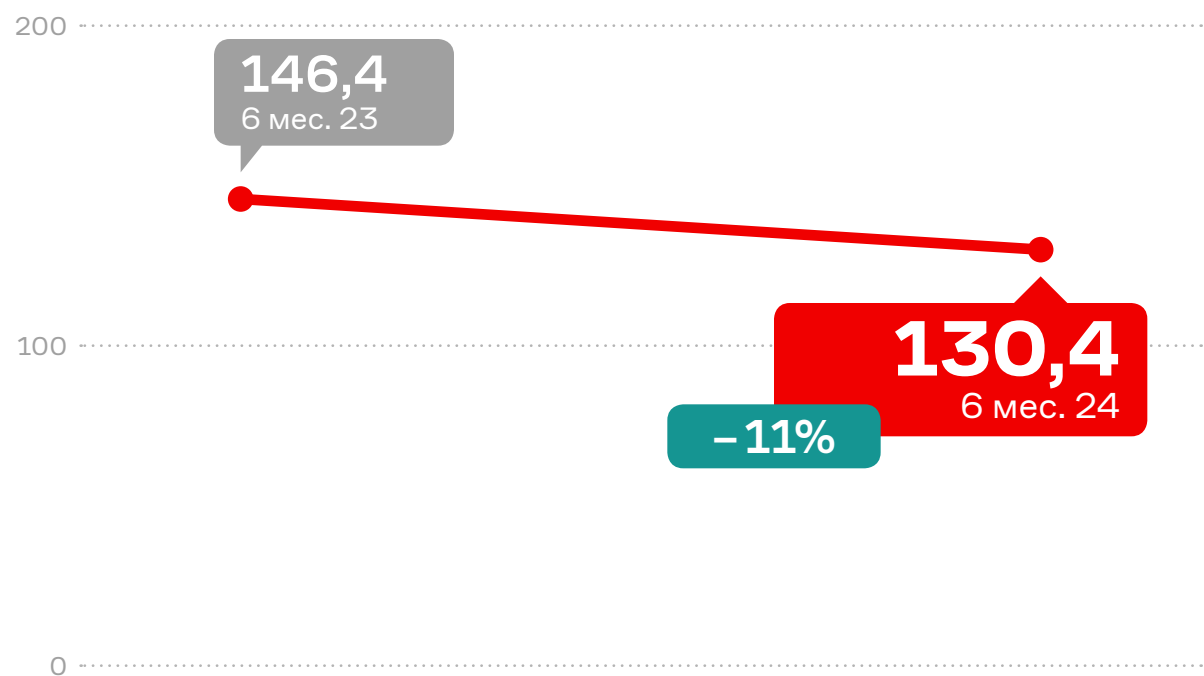
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
ПК «СМАК»

6 месяцев 2024

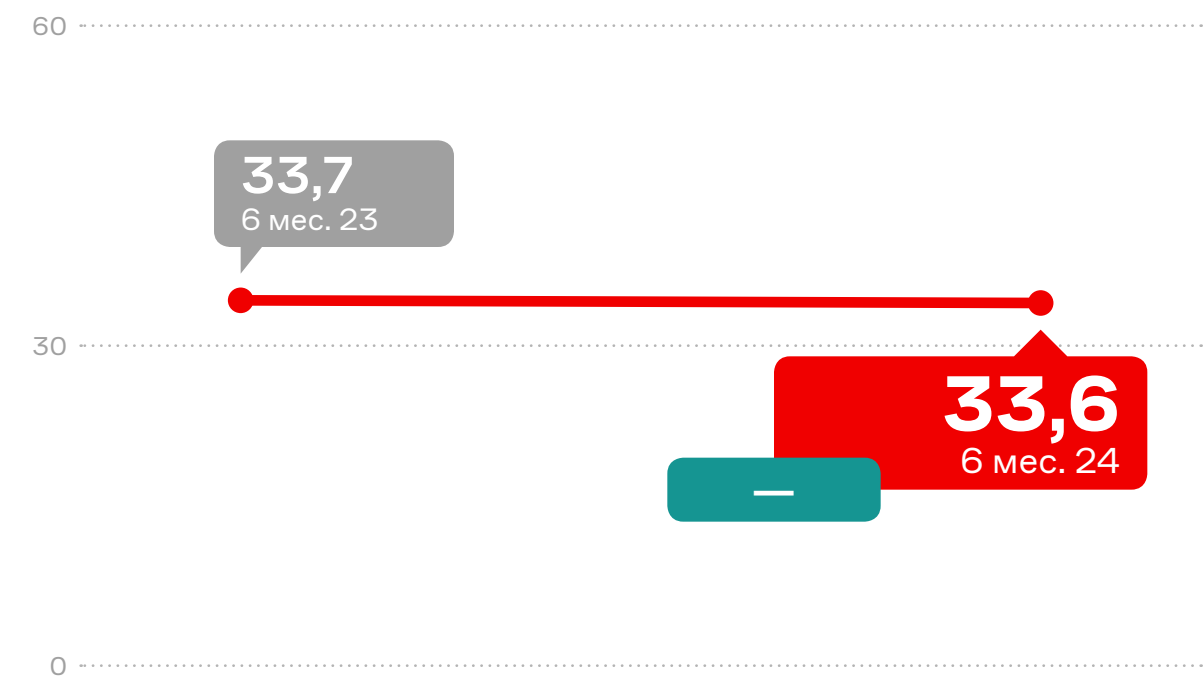
Ключевые финансовые показатели

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Выручка
млн руб.



Валовая прибыль
млн руб.



анализ
отчетности

2

«СМАК» о результатах работы за 6 месяцев 2024 года

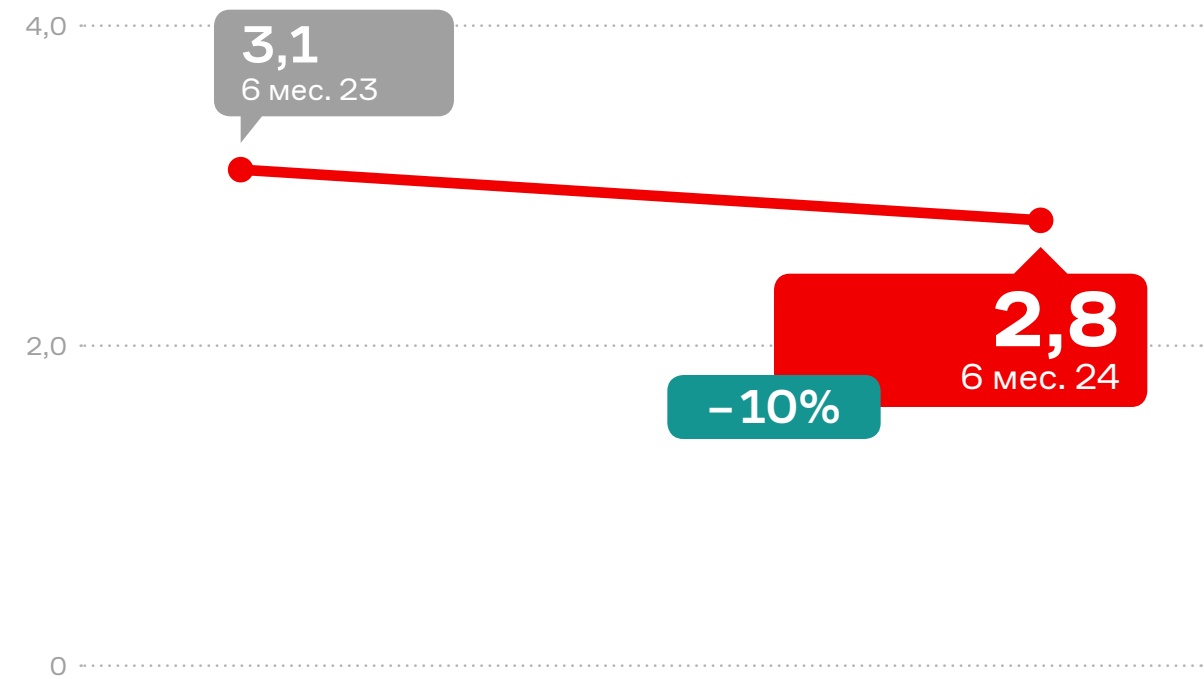
По итогам первого полугодия эмитенту удалось сохранить показатели рентабельности на уровне аналогичного периода прошлого года, несмотря на рост стоимости сырья.

По итогам 6 месяцев 2024 года наблюдается снижение ключевых операционных показателей ООО ПК «СМАК»: выручка сократилась на 11%, чистая прибыль на 10%. Это обусловлено преимущественно ростом цен на сырье тресковых рыб. Компания длительное время согласовывала новую стоимость продукции с торговыми сетями, что привело к приостановке продаж для некоторых клиентов. Также фактически путина лососевых в 2024 г. началась позже (во второй половине июля), чем в 2023 году из-за малых объемов вылова.

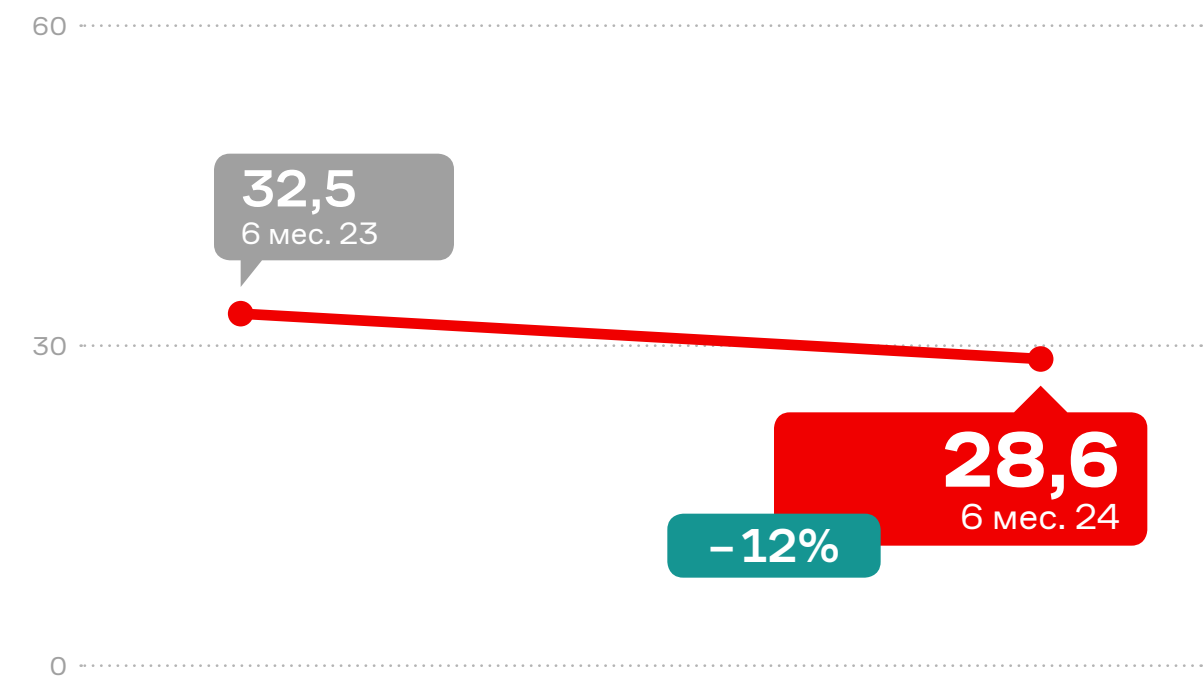
Ключевые финансовые показатели

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Чистая прибыль
млн руб.



EBITDA Adj LTM
млн руб.



анализ
отчетности

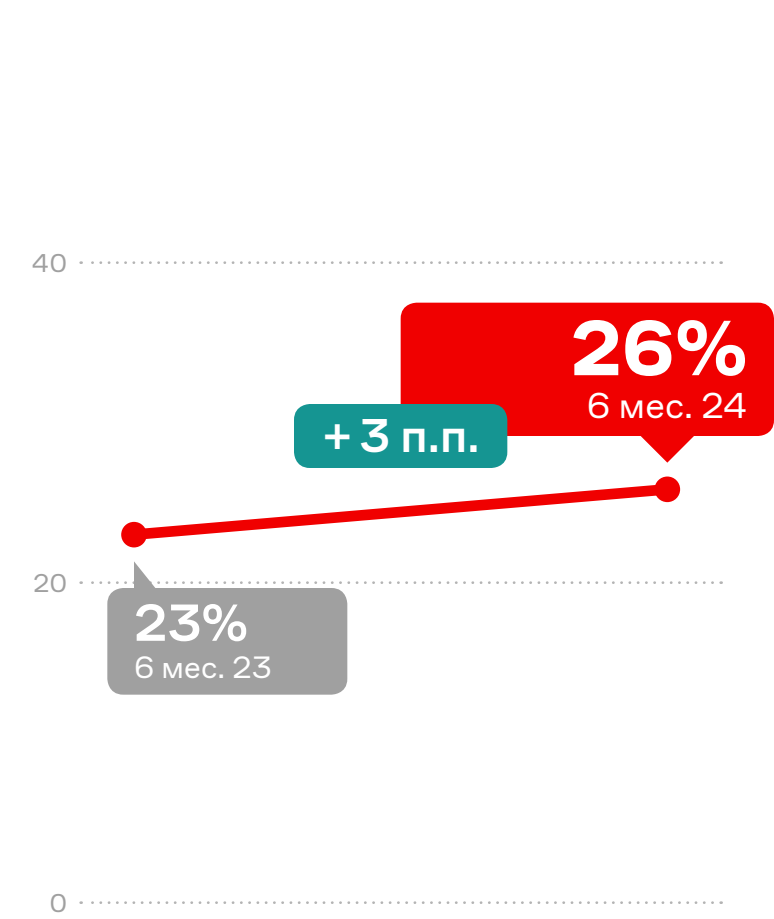
3

Эмитент прогнозирует восстановление объемов продаж в третьем квартале 2024 г. Для увеличения финансовых результатов «СМАК» ведет работу по расширению клиентского портфеля. В 1 полугодии были подписаны договоры с иркутской компанией «Слата» и с томской сетью SPAR. Первые отгрузки в ритейлеры запланированы на второе полугодие.

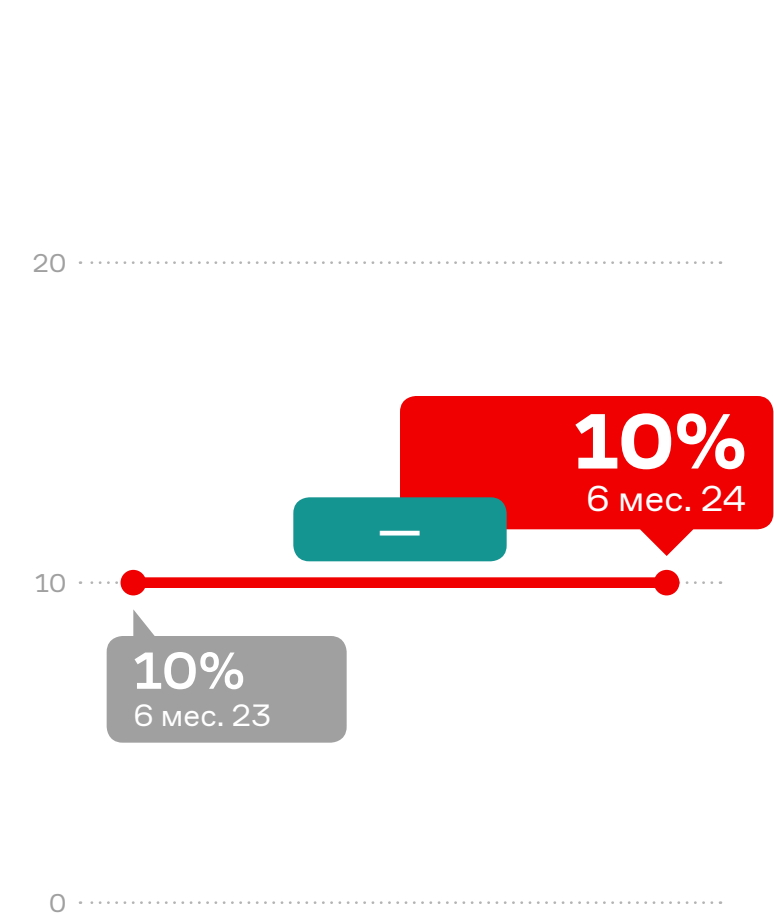
Показатели рентабельностей

6 мес. 24 | 6 мес. 23

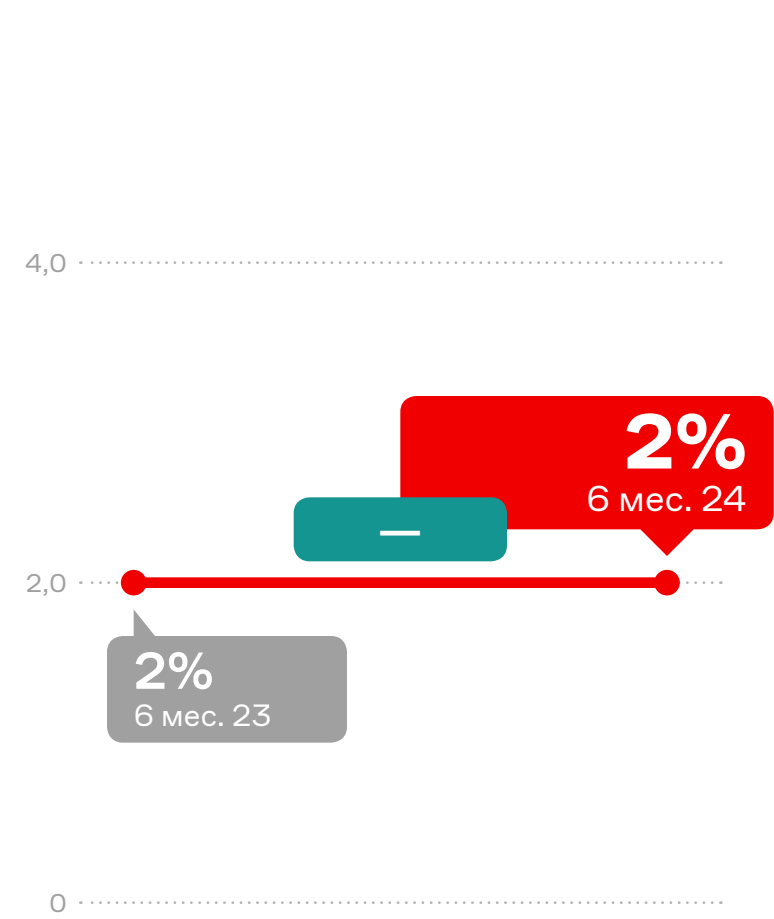
Валовая рентабельность



Операционная рентабельность



Рентабельность деятельности



анализ
отчетности

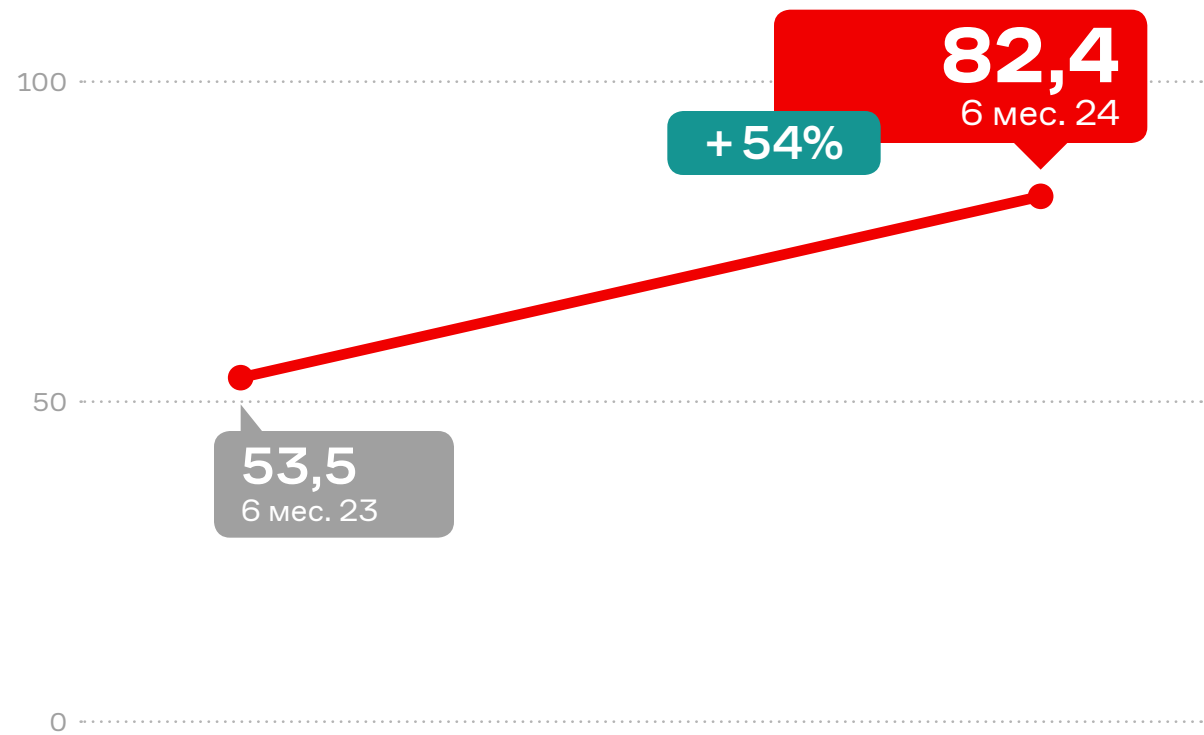
4

При этом ПК «СМАК» удалось сохранить все показатели рентабельности на уровне аналогичного периода прошлого года.

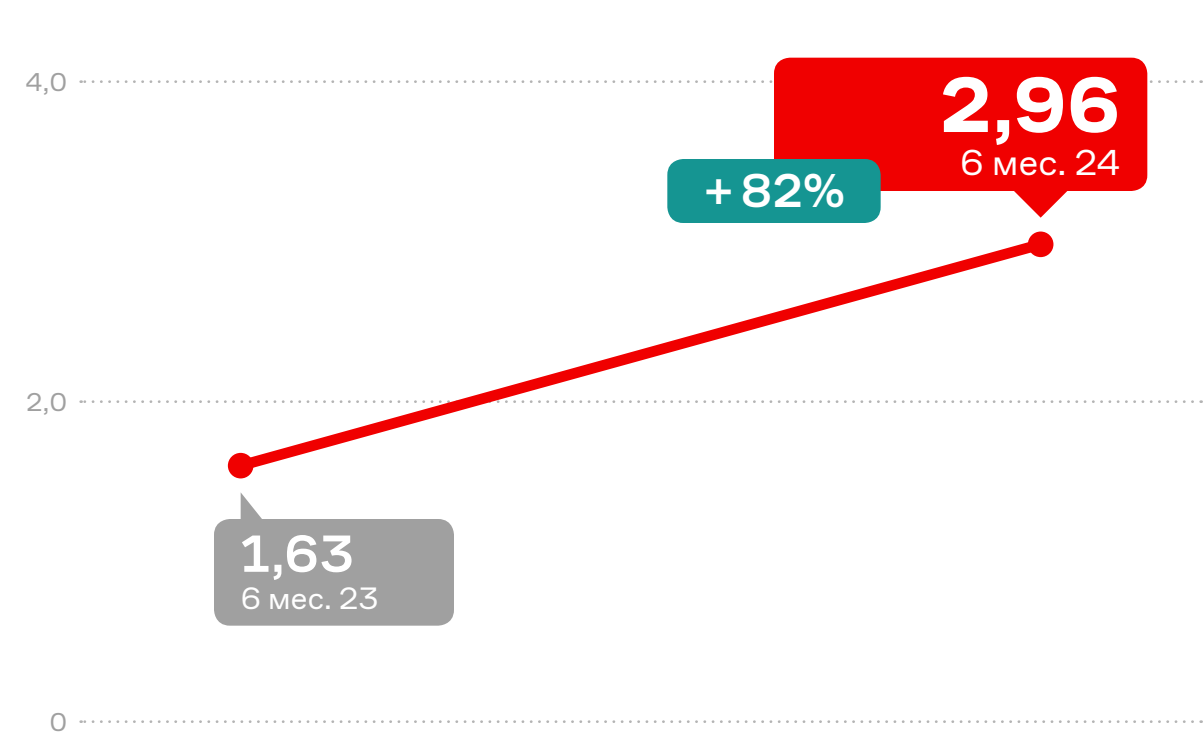
Показатели долговой нагрузки

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Внешний финансовый долг
млн руб.



Чистый внешний долг/EBITDA Adj LTM



анализ
отчетности

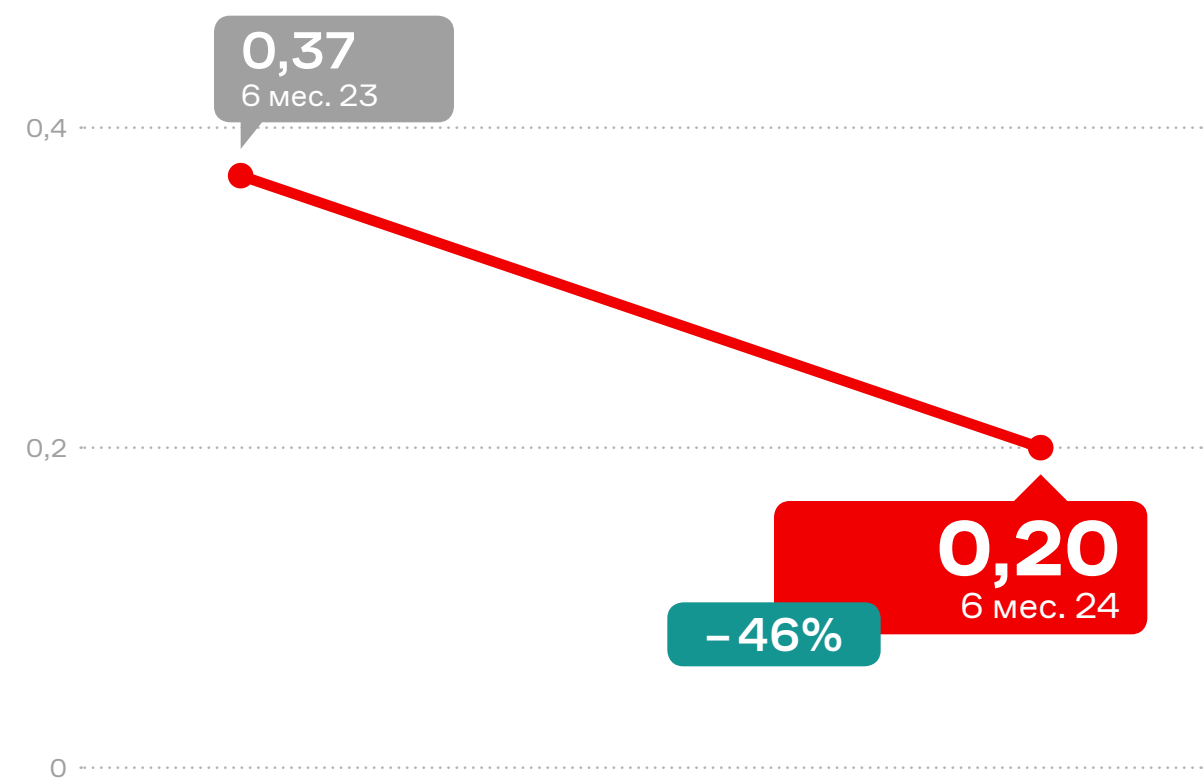
5

Долговая нагрузка компании по-прежнему состоит из внешнего долга и долга перед собственником. На конец отчетного периода общая сумма задолженности составила 232,5 млн руб., увеличившись на 15% к АППГ за счет привлечения дополнительного финансирования.

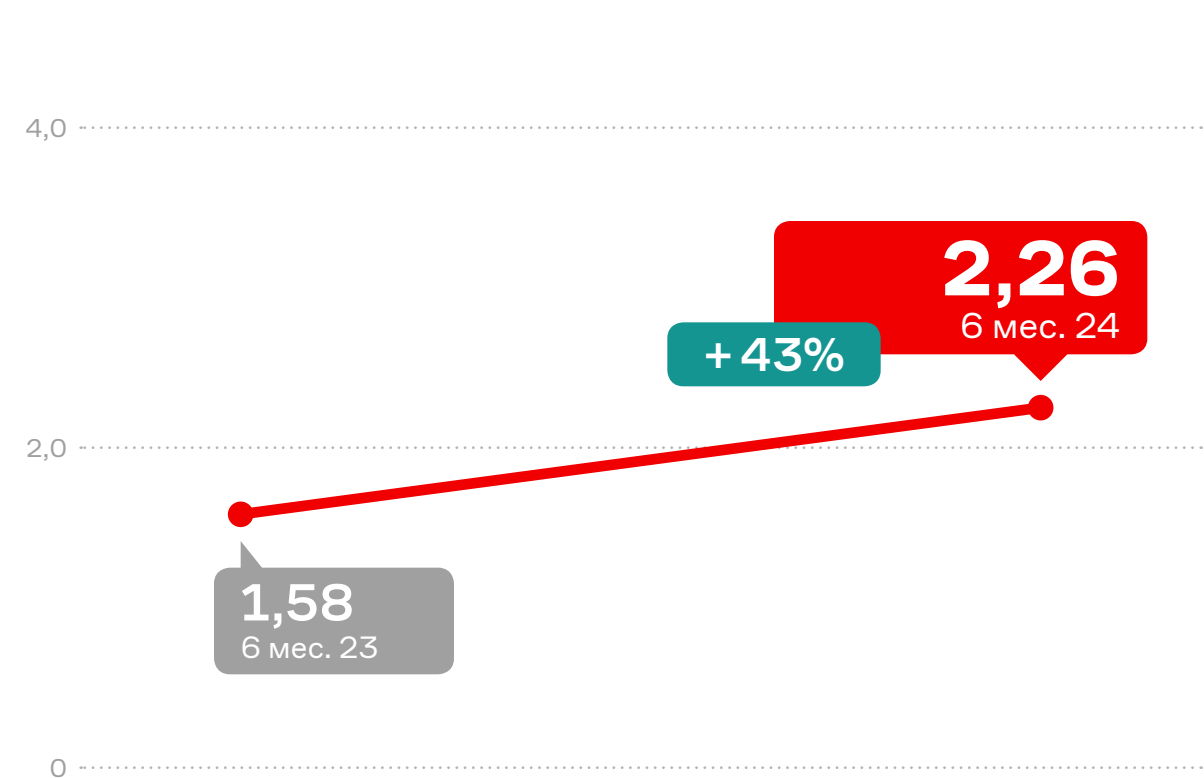
Показатели долговой нагрузки

6 мес. 24 | 6 мес. 23

Внешний долг/Выручка LTM



Внешний долг/Собственный капитал



анализ
отчетности

6

Все долговые коэффициенты продолжают оставаться на приемлемом уровне, исключение — «Внешний долг/Собственный капитал». Однако благодаря ежеквартальной амортизации дебютного облигационного займа серии СМАК-БО-П01 вышеуказанный показатель будет постепенно усиливать значение.



Юнисервис Капитал
Россия, 630099, Новосибирск,
ул. Романова, 28, 5 этаж

ОТДЕЛ ПО РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

info@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76

ОТДЕЛ ПО СВЯЗЯМ С ОБЩЕСТВЕННОСТЬЮ

Артём Иванов
as@uscapital.ru
+7 (383) 349-57-76, доб. 209