

АНАЛИЗ ОТЧЕТНОСТИ



ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
ПК СМАК

3 месяца 2023



**ПК «СМАК» зафиксировала
рост валовой прибыли
и прибыли от реализации
в 1 кв. 2023 года**

Ключевые финансовые показатели

3 мес. 23

3 мес. 22

По итогам работы ООО ПК «СМАК» за 3 месяца 2023 года отмечен рост валовой прибыли на 16% и прибыли от реализации на 45% к 3 месяцам 2022 г. при небольшом снижении выручки. С чем связана разнонаправленная динамика основных финансовых показателей — в аналитическом обзоре наших аналитиков.

В 1 квартале 2023 года эмитент закупил основной запас икры тресковых рыб, путина которых проходит раз в год с конца января — начала февраля по конец апреля — начало мая. Подводя итоги прошедшей путины, ООО ПК «СМАК» отметило рост цен на икру тресковых рыб на 20-30% к АППГ. В связи с этим компания приступила к переговорам с ритейлерами об отпускной стоимости готовой продукции: с представителями Х5 и «Верный» удалось договориться о её повышении.

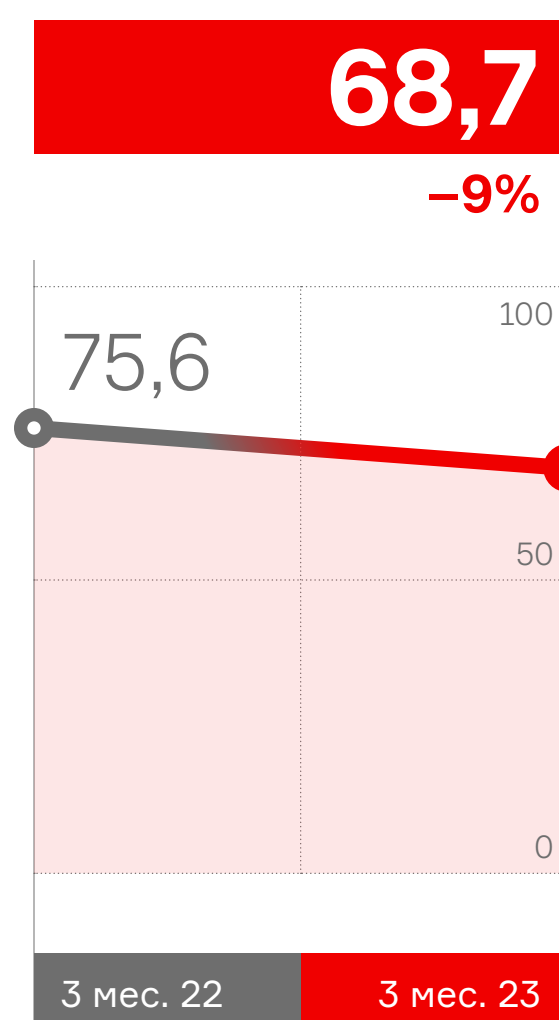
По итогам работы за 3 мес. 2023 года сохранилась разнонаправленная динамика операционных показателей. Так, объем выручки составил 68,7 млн руб. (-9,2% к АППГ), при росте прибыли от реализации на 45% за те же сравниваемые периоды.

Снижение выручки объясняется перераспределением производства продукции: сократился объем производства красной икры из-за существенного роста себестоимости сырья при одновременном увеличении объемов изготовления рыбных консервов и икры тресковых рыб.

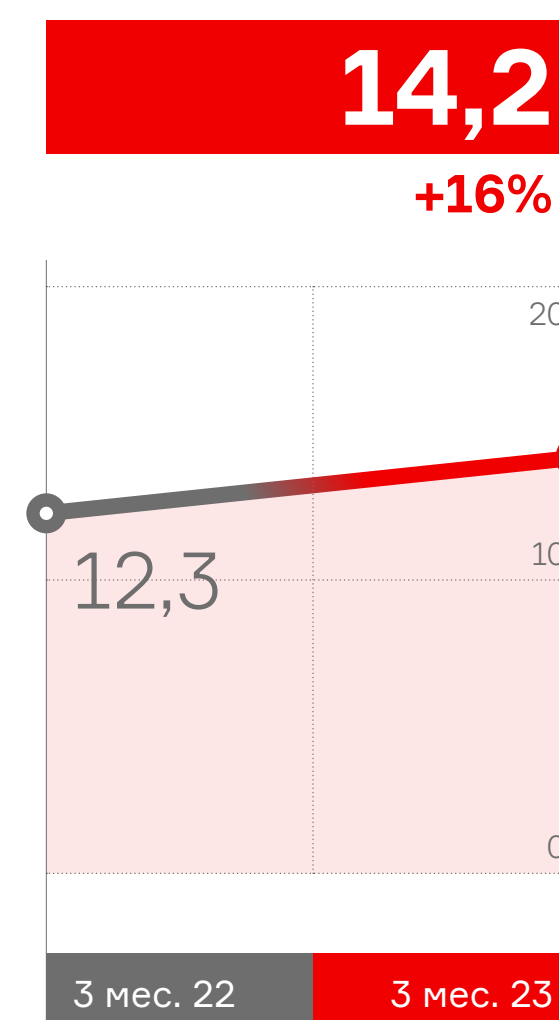
При этом компании удалось оптимизировать затраты, что положительно сказалось на валовой прибыли, которая в отчетном периоде была зафиксирована на уровне 14,2 млн руб. (рост составил 15,5 % к АППГ).

ВЫРУЧКА

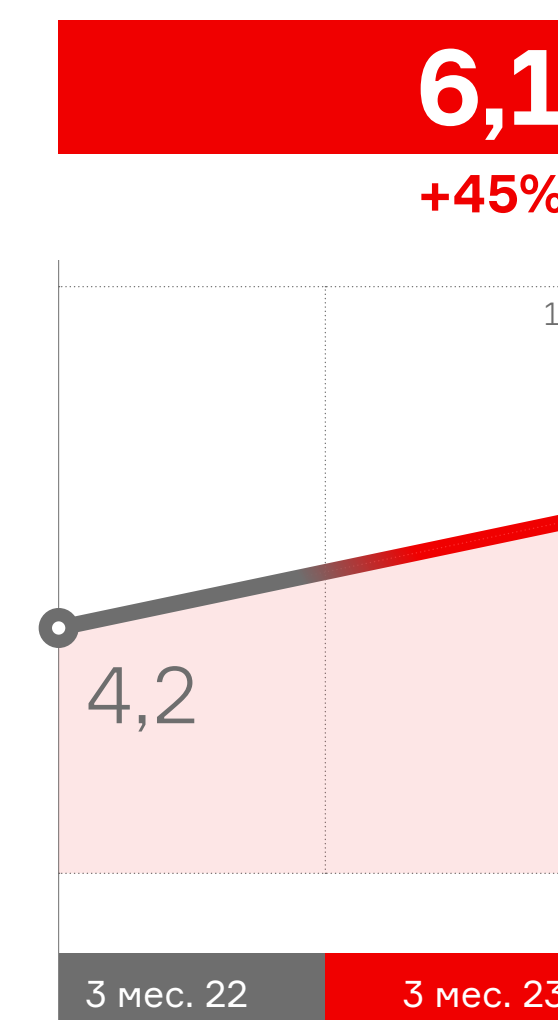
млн руб.

**ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ**

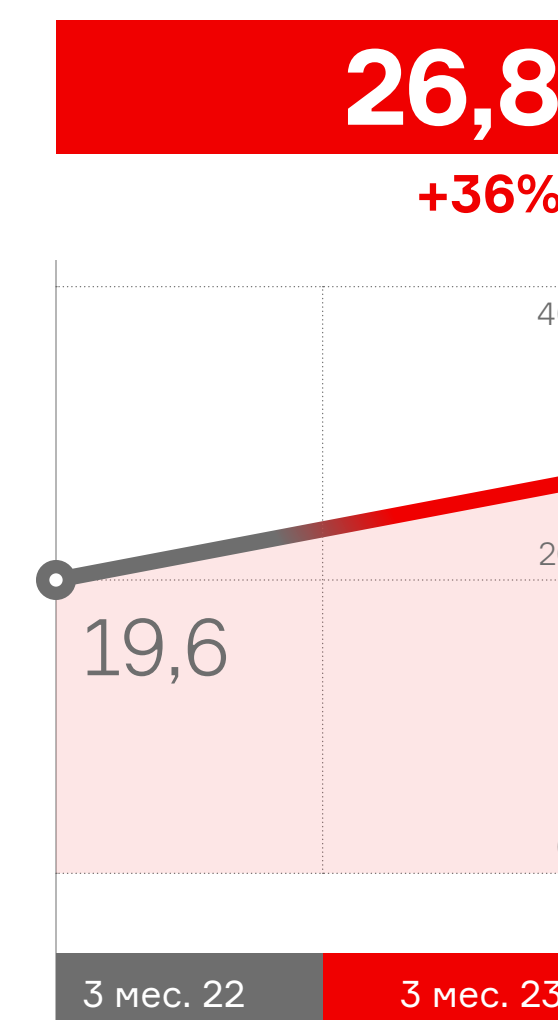
млн руб.

**ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ**

млн руб.

**EBITDA LTM**

млн руб.



Показатели долговой нагрузки

3 мес. 23

3 мес. 22

Долговая нагрузка компании по-прежнему состоит из внешнего долга и долга перед собственником. На конец отчетного периода общая сумма задолженности составила 225,7 млн руб., увеличившись на 11,2 % к АППГ за счет привлечения дополнительного внешнего финансирования.

Все долговые коэффициенты продолжают оставаться на приемлемом уровне, операционного потока компании достаточно для своевременного обслуживания своих обязательств.

В планах компании расширение ассортимента: вывод новой позиции — ястычной лососевой икры (ястык — тонкая пленка, образующая естественную оболочку, внутри которой находится икра). Ястычная икра дешевле и на этапе закупа сырья, и при реализации товара конечному потребителю, чем охлаждённая красная икра, с которой ранее работала ПК «СМАК». Благодаря данной позиции эмитент рассчитывает значительно увеличить объем реализации продукции.





ООО «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

