



СДЕК

МЕЖДУНАРОДНАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ ДЛЯ E-COMMERCE

Презентация для инвесторов

9 мес. 2023 г.

ФАКТЫ О КОМПАНИИ

Единственная логистическая компания в России, которая развивается по модели франчайзинга.



40

стран мира



8 616

ПВЗ¹
и постаматов



27

террит-х
управлений²

31

сортировочный
центр³

7.3 МЛН

активных клиентов

275 785

отправлений
ежедневно



23.0

млрд руб.
выручка
за 9 мес. 2023



ОБЩИЙ

оборот сервиса (GMV) за 9 мес. 2023 г.

48.0

млрд руб.

- ✓ Охват всех групп доставки, один из лидеров в отрасли B2C в России.
- ✓ Один из крупнейших партнеров компаний Аэрофлот и S7
- ✓ Крупные хабы в Москве, Санкт-Петербурге и Новосибирске
- ✓ 2-е место по географическому охвату доставки (после «Почты России»), входит в топ-5 курьерских компаний страны.

**ОБЩАЯ
ЧИСЛЕННОСТЬ**

во всех компаниях,
работающих под брендом СДЭК

61 311

сотрудников

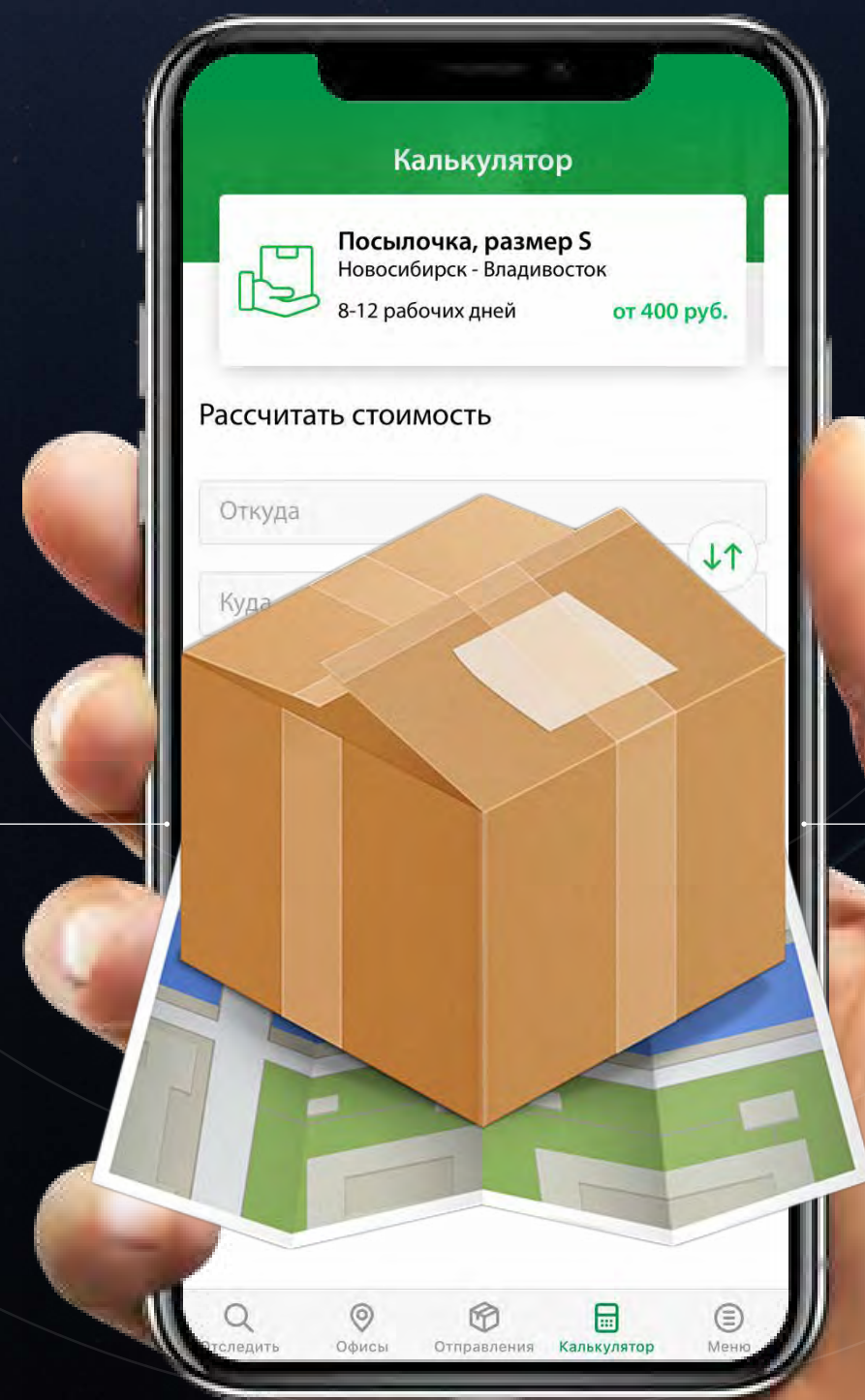
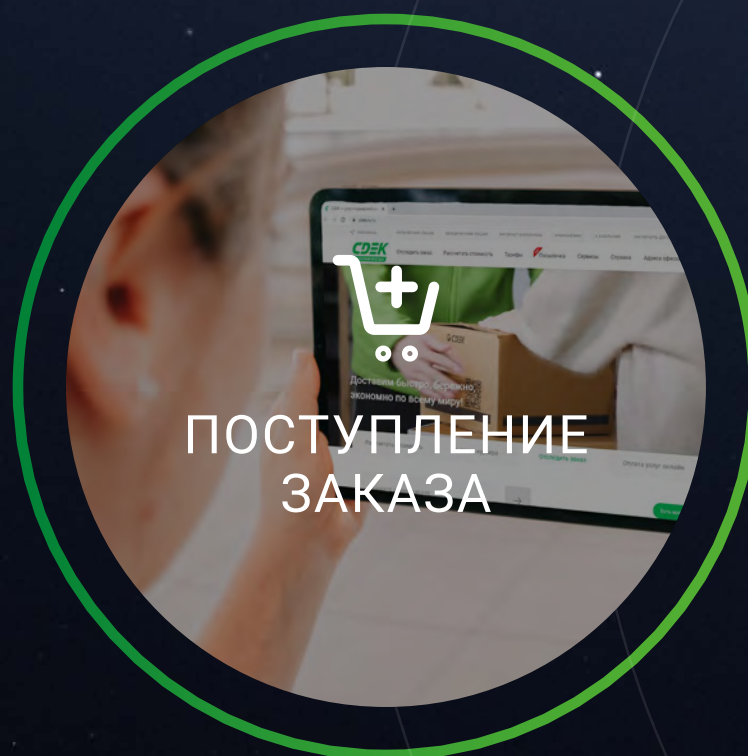
6 418

курьеров

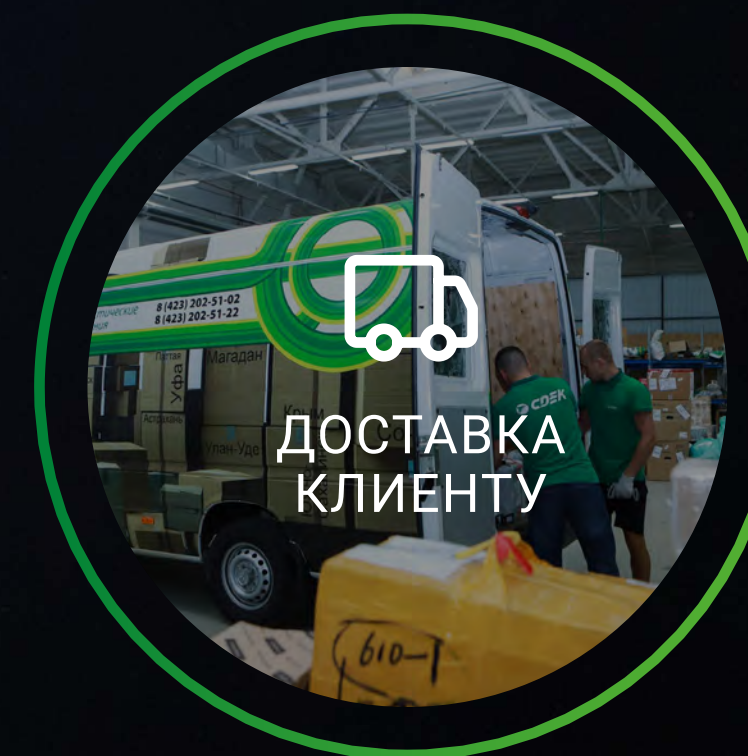
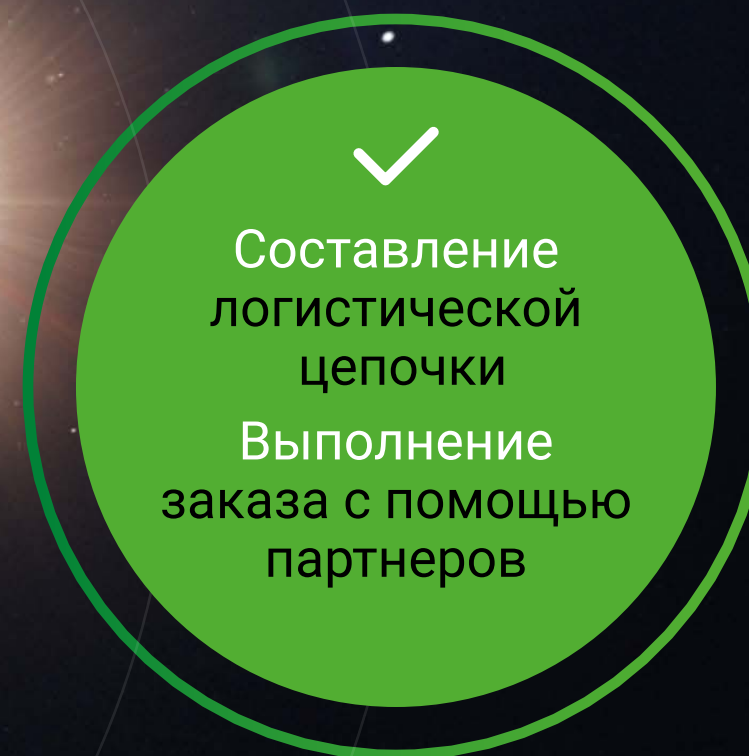
¹ ПВЗ – пункты выдачи заказов
² в РФ и за рубежом
³ в 23 городах РФ

СЕКРЕТ УСПЕХА

П Л А Т Ф О Р М А С Д Э К



» Данное решение стало отправной точкой для стремительного роста компании.



На сегодняшний день¹ платформа «СДЭК» объединяет 8 616 пунктов выдачи заказов и постаматов по всему миру, которые работают как единое целое, оказывая услуги, в том числе друг другу.

Например, посылка, отправленная из Краснодара во Владивосток, может пройти через офисы/склады в Москве, Новосибирске и на каждом этапе офис-получатель выручки оплатит услуги каждого офиса/склада на пути во Владивосток.

¹ по данным на 30.09.23

СДЭК

ООО «СДЭК-Глобал» — является основной операционной компанией, владельцем IT-платформы и бренда, координирует весь логистический процесс и взаиморасчеты, а также обслуживает пул основных корпоративных клиентов.

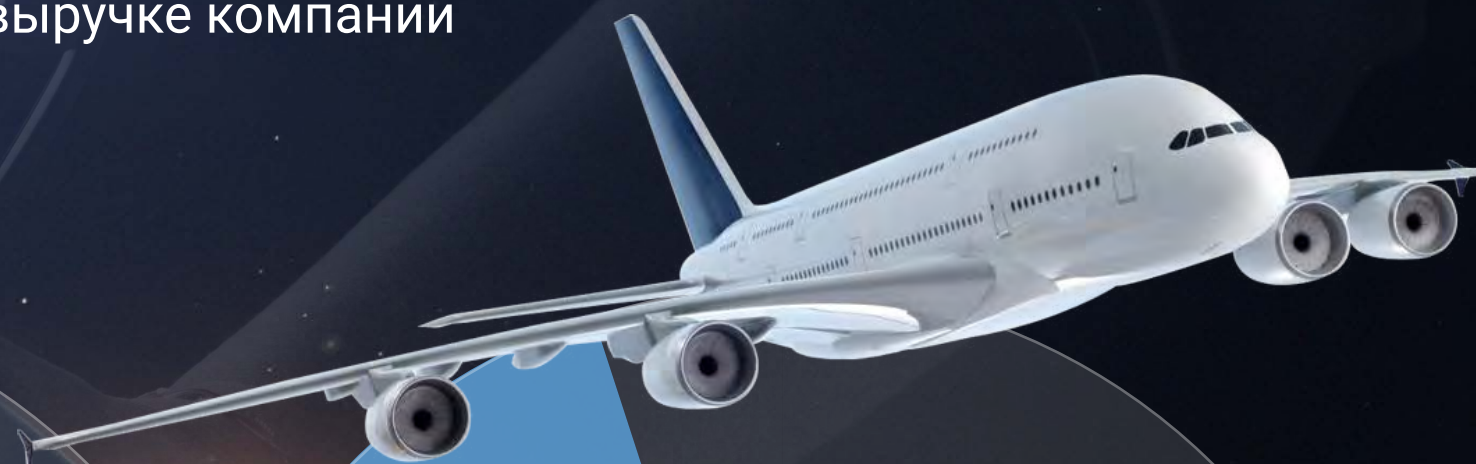
Кроме многочисленных юридических лиц-франчайзи, в структуре бизнеса действуют 4 юридических лица, отвечающих за работу международных офисов, и две компании, развивающие сопутствующие сервисы – маркетплейс и платежный агрегатор.

**Гольдорт
Леонид Яковлевич**
генеральный директор,
член Совета директоров



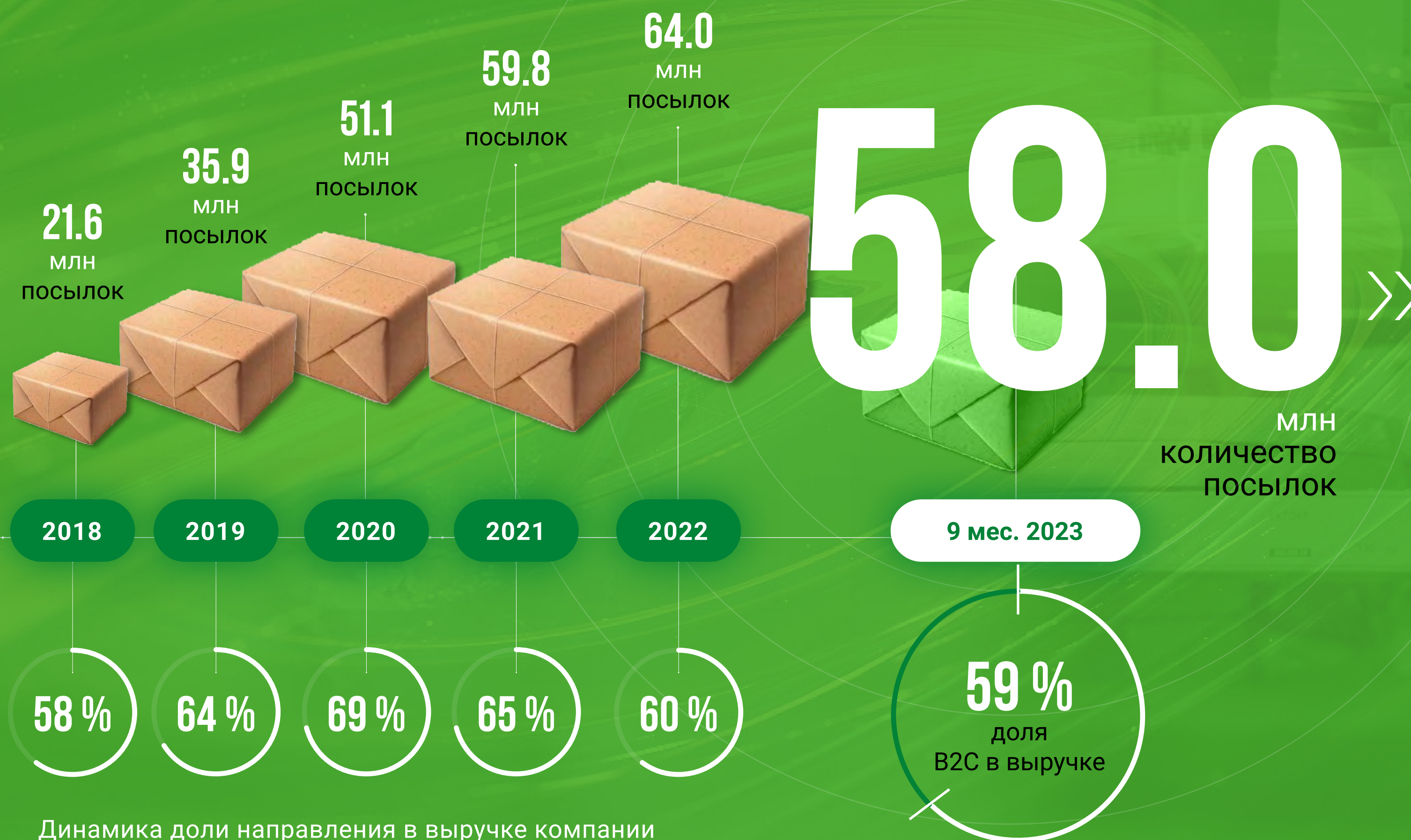
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ

ДОЛЯ
НАПРАВЛЕНИЙ
в выручке компании



В2С И ФУЛФИЛМЕНТ

ПОКАЗАТЕЛИ



В2С — доставка заказов физическим лицам из интернет-магазинов. На сегодняшний день со СДЭК сотрудничают более 230 тыс. интернет-магазинов, включая флагманы («Ситилинк», «Леруа Мерлен», «Золотое яблоко», МТС).

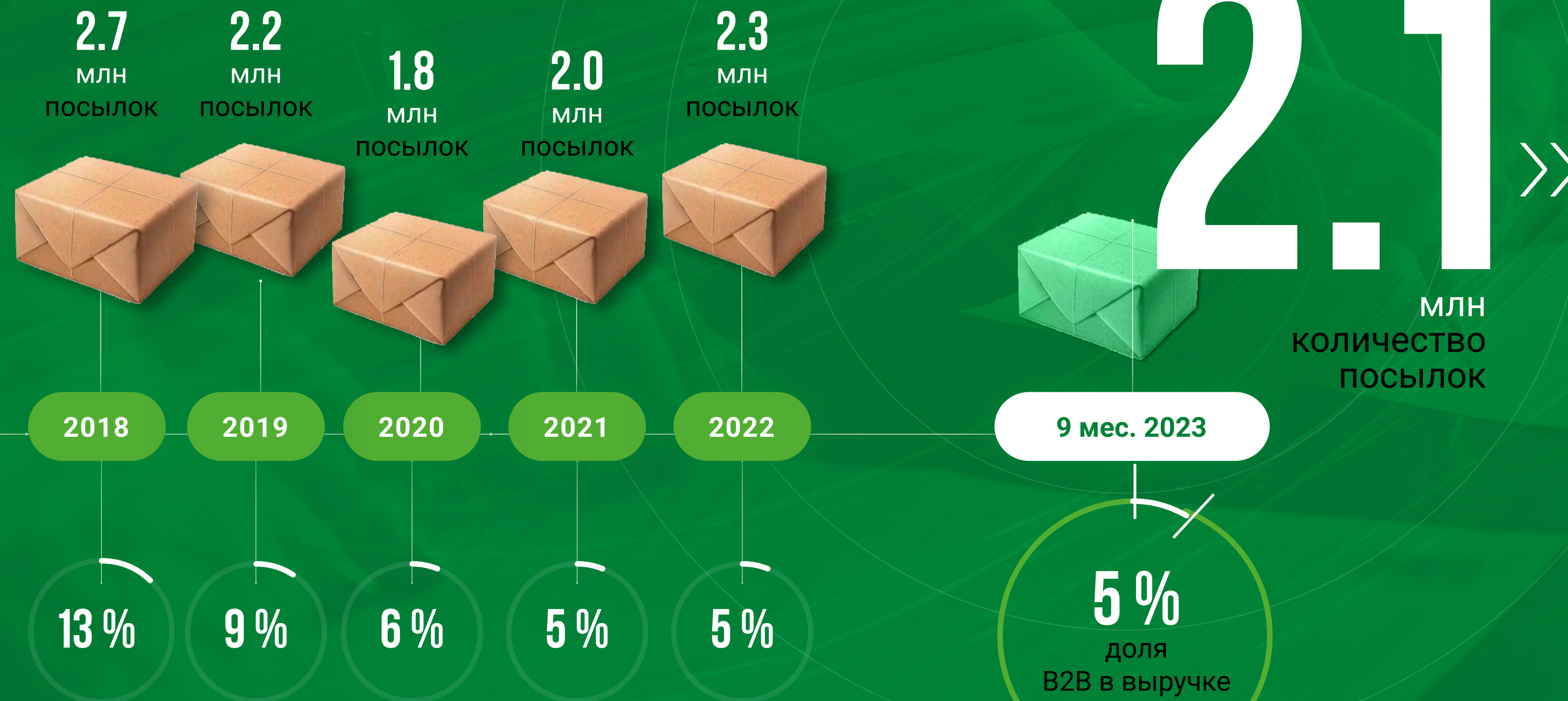
СДЭК занимает порядка 22% рынка специализированных логистических компаний и 2-е место по географическому охвату доставки (после «Почты России»), входит в топ-5 курьерских компаний страны.

На базе этого направления активно развивается **фулфилмент** — комплексная услуга по сопровождению интернет-магазинов, предусматривающая весь перечень складских и транспортных услуг.

Динамика доли направления в выручке компании

В2В И АВИАКАРГО

ПОКАЗАТЕЛИ



Комплексное обслуживание клиентов-юридических лиц по договорам услуг доставки.

Это не только доставка документов и писем, но и транспортировка посылок самого разного назначения, включая крупногабаритные и терморегимные грузы при помощи всех видов транспорта.

Динамика доли направления в выручке компании

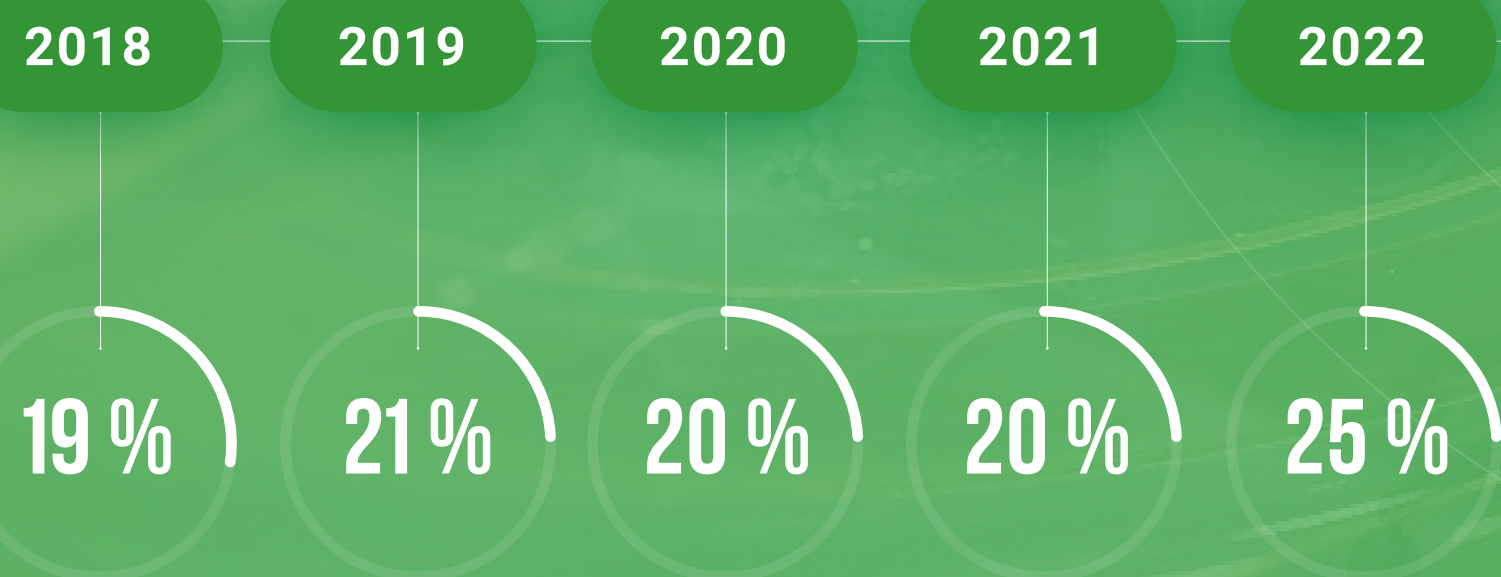
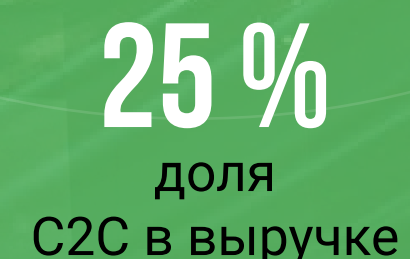
C2C/ПРОЧИЕ

ПОКАЗАТЕЛИ



Отправка писем и посылок между физическими лицами через широкую сеть офисов. Это одно из наиболее перспективных и быстрорастущих направлений компании. Оно было запущено в 2017 году и сегодня уже обеспечивает порядка 25% в общей выручке эмитента.

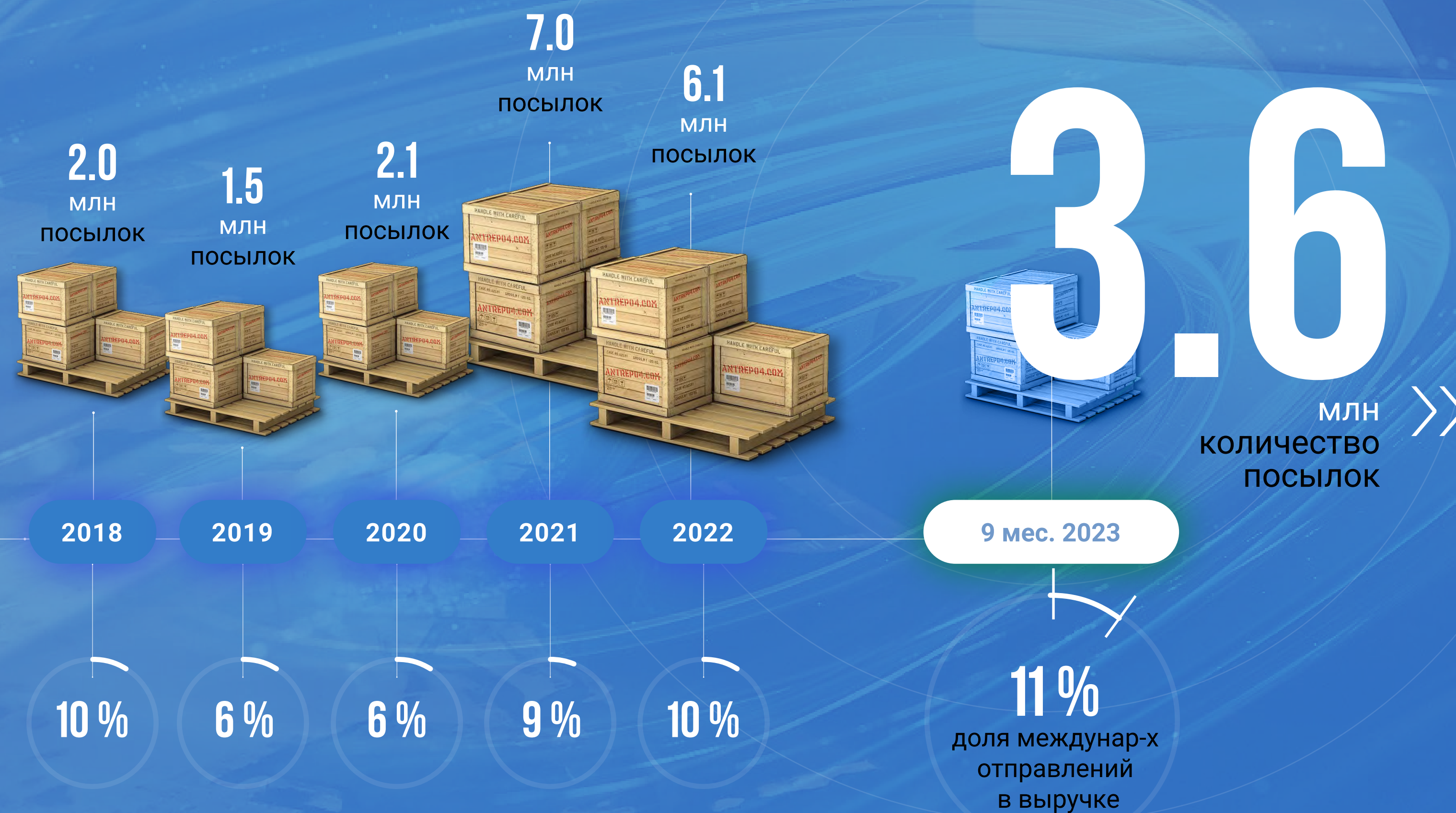
Услугой пользуются для отправки подарков друзьям и близким как внутри страны, так и в рамках международных направлений, для покупки и продажи товаров при помощи сервисов бесплатных объявлений.



Динамика доли направления в выручке компании

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ОТПРАВЛЕНИЯ

ПОКАЗАТЕЛИ



Динамика доли направления в выручке компании

Снижение доли международных отправок в общей выручке с 23% в 2017 году до 6% в 2020 году связано с одновременным влиянием двух факторов, среди которых:

1. Сокращение количества отправок, вызванное пандемией коронавируса и усилением государственного регулирования данной сферы услуг.
2. Снижение средней стоимости одной посылки в результате последовательного уменьшения порога беспошлинного ввоза покупок из-за рубежа.

Несмотря на сложную политическую обстановку и санкционное давление, в 2022 году компания сумела не только сохранить, но и нарастить долю международных отправок в общей выручке сервиса.

АВИАКАРГО



«СДЭК-Глобал» является одним из крупнейших партнеров российских компаний «Аэрофлот», S7, Utair, «Уральские авиалинии», благодаря чему может оказывать услуги более мелким логистическим компаниям, осуществляя перепродажи выкупленных объемов у авиаперевозчиков.

Резкое сокращение объемов международных перевозок эмитент сумел компенсировать за счет расширения услуг на внутреннем рынке России.

ДИНАМИКА РОСТА
БАЗЫ СЕРВИСА
СДЭК

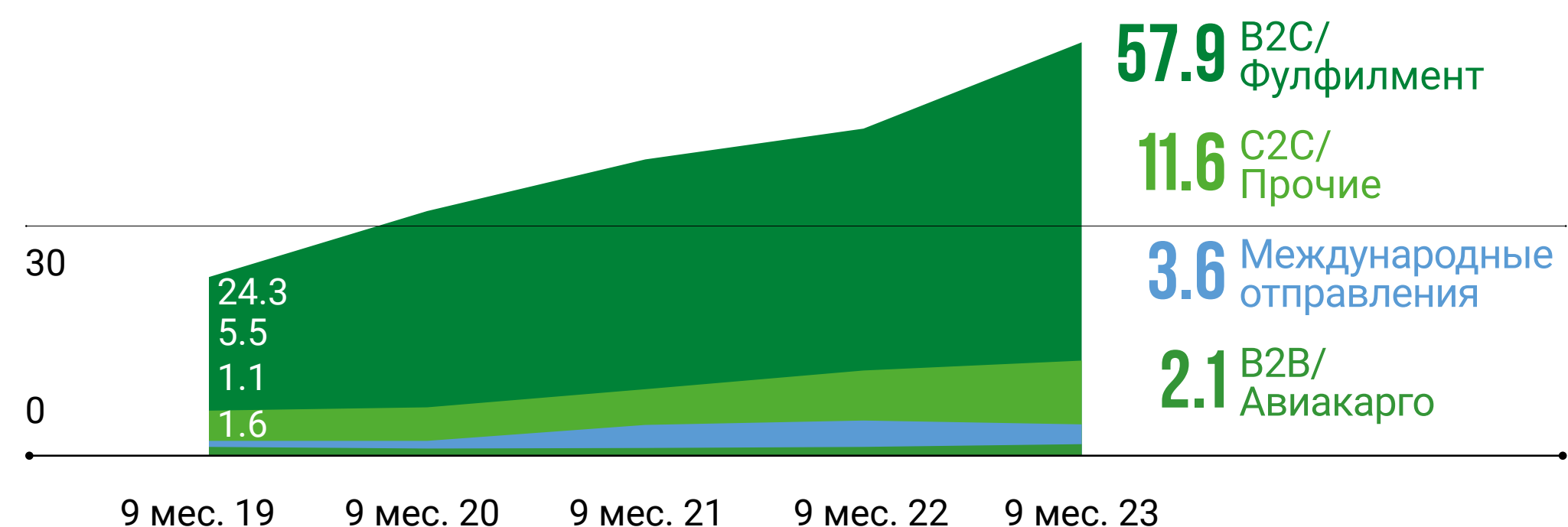


7.3
млн чел.
активных клиентов

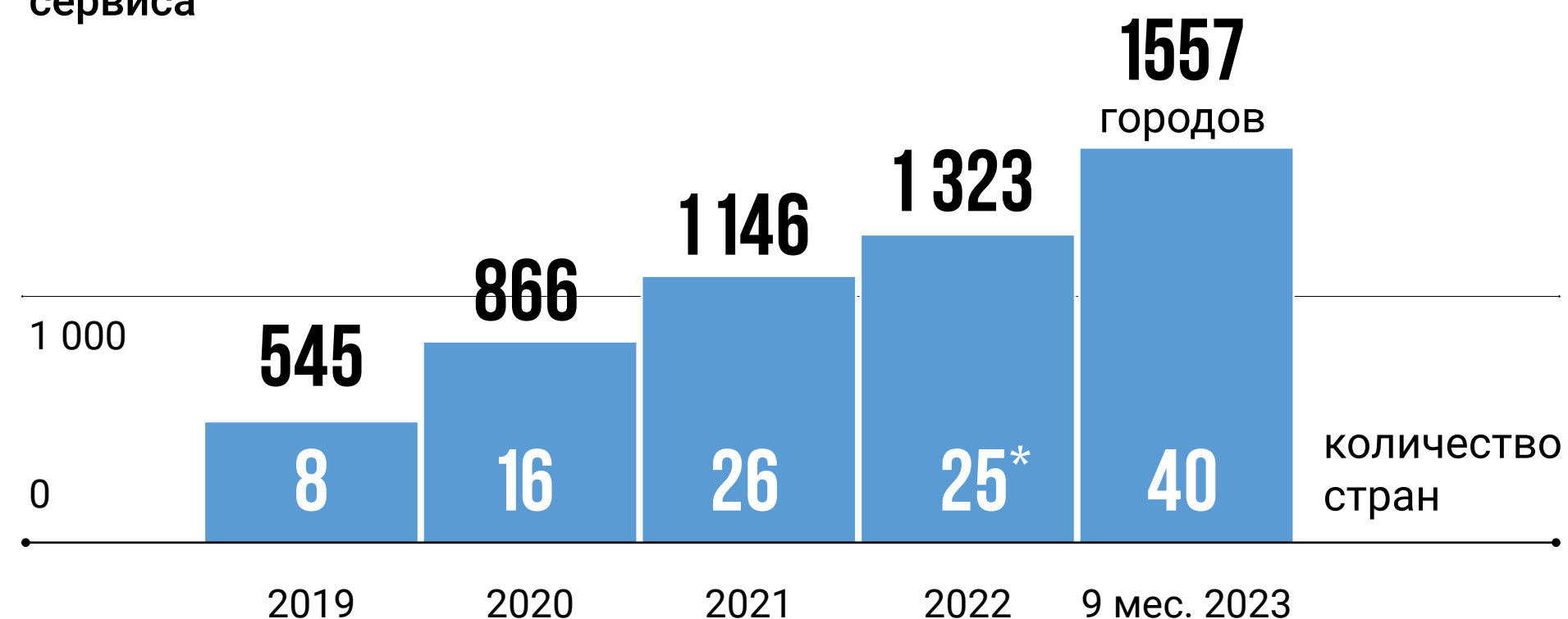
9 мес. 2023

За 2022 год число активных клиентов сервиса выросло на 33,6%, что, в свою очередь, оказало значительное влияние на рост количества почтовых отправлений. За 9 месяцев 2023 года количество активных клиентов сервиса составило 7,3 млн человек.

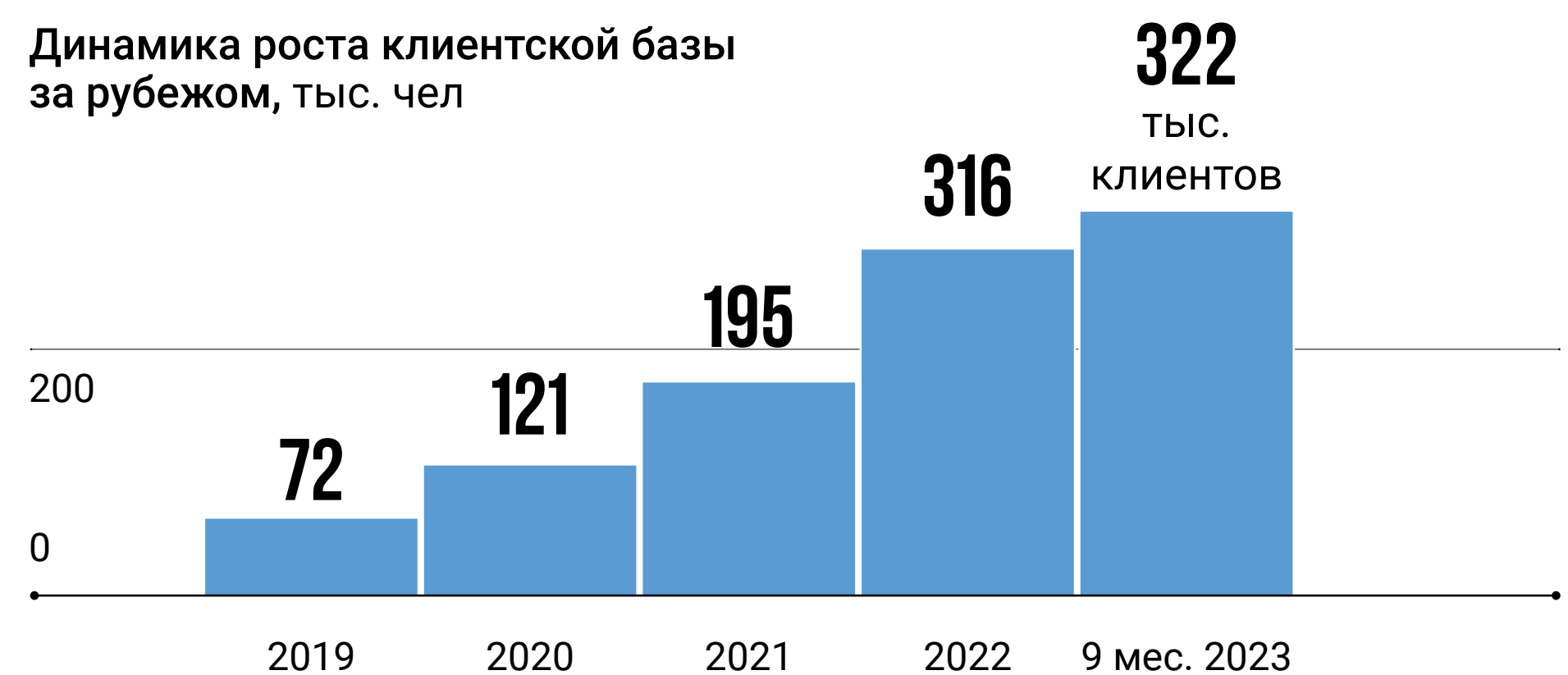
Динамика количества посылок по направлениям, млн шт.



География представленности сервиса



Динамика роста клиентской базы за рубежом, тыс. чел



* в 2022 г. были закрыты все офисы на территории Украины.

СДЭК БИЗНЕСУ

Компания разработала ряд сопутствующих сервисов для оказания услуг корпоративным клиентам, среди которых:

CDEK PAY >>

Банковский платежный агрегатор для предоставления расчетных функций франчайзи-партнерам, интернет-магазинам и частным клиентам СДЭК.

LTL ПЕРЕВОЗКИ >>

Перевозка на одном транспортном средстве и в одном направлении различных по габаритам грузов, поступивших от нескольких клиентов.

СДЭКТЕРМО >>

Доставка терморезимных грузов.

CDEK MEDIA <<

Реклама на мониторах в пунктах выдачи заказов СДЭК.

СДЭК ФУЛФИЛМЕНТ <<

Сервис хранения и доставки товаров для интернет-магазинов, отгрузка на маркетплейсы.

СДЭК.SHIPIM <<

Аналитическое и маркетинговое агентство для продавцов маркетплейсов.

СДЭК ЧАСТНЫМ ЛИЦАМ

Для частных клиентов СДЭК предлагает большой спектр сервисов, который непрерывно расширяется за счет внедрения новых услуг в сфере отправки и получения посылок и писем физическими лицами.

«НАЛОЖКА»

Сервис для отправки посылок и продажи товаров между физическими лицами.

CDEK ID

Сервис для получения и отправления посылок без необходимости предъявления паспорта и каких-либо других удостоверяющих личность документов.

CDEK.SHOPPING

Платформа для заказа товаров популярных брендов из-за рубежа.

CDEK BONUS

Cashback-сервис, через который клиент совершает покупки в интернет-магазинах через сайт СДЭК и получает вознаграждение.

CDEK RECOMMERCE

Сервис по доставке восстановленной электроники из Европы и США.

CDEK FORWARD

Сервис доставки заказов из зарубежных интернет-магазинов.

МОБ. ПРИЛОЖЕНИЕ

Собственная разработка СДЭК, предназначена как для физических, так и для юридических лиц.

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

СДЭК успешно внедряет лучшие практики корпоративного управления. В 2022 году в компании был сформирован Совет директоров, который осуществляет общее руководство деятельностью эмитента. Экспертиза членов Совета директоров позволяет оперативно принимать решения, направленные на повышение операционных показателей бизнеса.



ЦАЦУРА ЕВГЕНИЙ
ЮРЬЕВИЧ
Председатель
Совета директоров,
учредитель



МАМАСЕВА ЛЮБОВЬ
ГЕННАДЬЕВНА
Член Совета директоров,
директор юридического
департамента



ГОЛЬДОРТ ЛЕОНИД
ЯКОВЛЕВИЧ
Член Совета директоров,
Генеральный директор,
учредитель



ГРИГОРОВИЧ ЕЛЕНА
ВЛАДИМИРОВНА
Член Совета
директоров



ПИКСАЕВ ВЯЧЕСЛАВ
ВИКТОРОВИЧ
Член Совета директоров,
учредитель

РЫНОК

По данным Data Insight, в 2022 году доставлено 2590 млн отправлений, рост относительно 2021 года составил 65%. Большинство (80%) посылок, доставленных в 2022, приходится на собственные логистические службы магазинов, 20% — на логистические компании, включая «Почту России».

Сервис СДЭК занимает около 22% рынка специализированных логистических компаний и 2-е место по географическому охвату доставки (после «Почты России»), входит в топ-5 курьерских компаний страны.

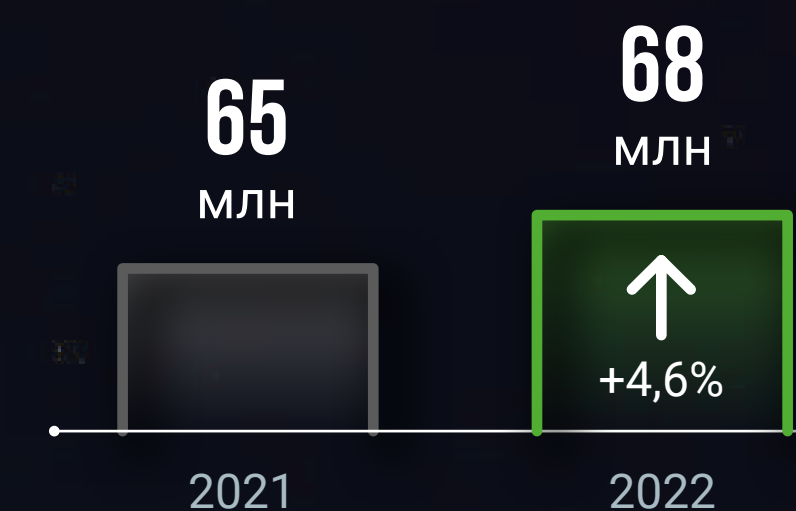
В структуре доставки посылок все большую долю занимает самовывоз. Данный вид услуги появился около шести лет назад. Его преимущества — меньшая себестоимость по сравнению с доставкой курьером до двери и отсутствие привязки к месту и времени доставки, что более удобно заказчику. Эмитент активно участвует во внедрении и популяризации данного направления, в том числе за счет развития сети постаматов.



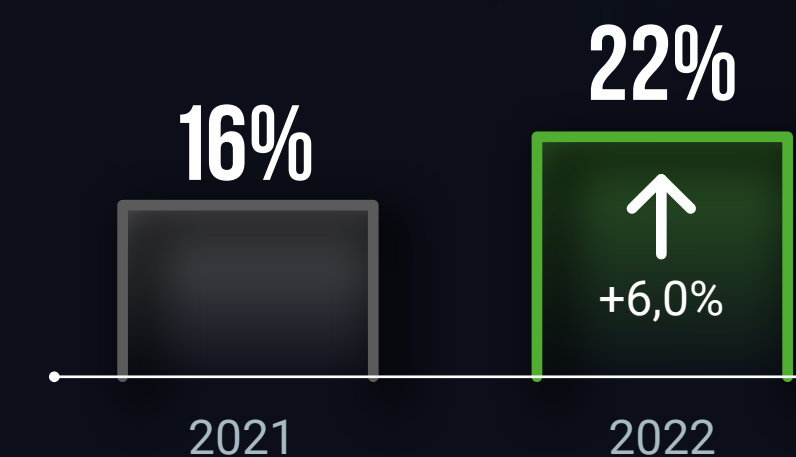
С Д Э К всего отправлений*



С Д Э К тип договора Интернет-магазины*



С Д Э К Доля на рынке доставки логистическими компаниями*



по данным Datainsight

* Показатели СДЭК с учетом партнеров Общества

РИСКИ И ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ

Ввиду сложившейся в России неблагоприятной геополитической ситуации компания столкнулась с рядом потенциальных макроэкономических рисков.

Политика эмитента в области управления рисками направлена на своевременное выявление и предупреждение возможных рисков с целью минимизации их негативного влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

РИСКИ И ФАКТОРЫ УСТОЙЧИВОСТИ

Риски, связанные с ужесточением санкционных мер по отношению к РФ ввиду сложившейся геополитической ситуации с февраля 2022 г. (рост инфляции, рост ключевой ставки ЦБ, закрытие и перераспределение действующих цепочек поставок, увеличение себестоимости отправки грузов и посылок).

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ РИСКИ

- **Инфраструктурный IT риск (сбой IT систем ответственных за обработку заказов, потеря посылок, нарушение сроков доставки, риски обновления ПО).** Эмитент регулярно обновляет оборудование, следит за его исправностью. На текущий момент производится модернизация собственной IT платформы, которая занимается обработкой поступающих заказов. По итогу модернизации платформы планируется десятикратный рост обрабатываемых мощностей. Текущие производственные риски контролируемые.
- **Финансовые показатели операционной деятельности ООО «СДЭК-Глобал»** по результатам года на фоне восстановления деловой активности позволяют эмитенту обслуживать долг с учётом снижения деловой активности населения и бизнеса.
- **Перебои в товарно-денежных отношениях** со странами Европы и Северной Америки и общее снижение входящих и исходящих международных отправок, наблюдавшиеся в 1-м полугодии 2022 г., были отрегулированы вновь сформированными логистическими схемами и скомпенсированы высвобождением существенной доли внутреннего рынка, занимаемого ранее международными курьерскими службами экспресс-доставки (UPS, FedEx, DHL и т.д.).
- **Рост количества стран, вводящих санкции в отношении России, увеличивает риски координации бизнеса за пределами России.** При этом, развитая структура дочерних предприятий эмитента, а также находящиеся за рубежом офисы в 40 странах мира, позволяют сократить данные риски за счет диверсификации клиентского портфеля. В настоящее время отсутствуют предпосылки для введения санкций в отношении эмитента и контролирующих лиц.
- **На 30.09.2023 г. ООО «СДЭК-Глобал»** не включено в международные санкционные списки и продолжает осуществлять операционную деятельность по всей географии присутствия сети, что на фоне локального дефицита предложения услуг экспресс-доставки усиливает позиции эмитента на данном рынке.

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Глобальная стратегия развития — масштабирование бизнеса по ряду направлений.

Работа с ключевыми клиентами: внедрение проектов на индивидуальную логистику, анализ потребностей, исполнение функций 3PL-оператора*

Масштабирование проектов, запущенных в 2021-2022 годах, среди которых CDEK Shopping, CDEK recommerce, CDEK Shipim, CDEK Pay, фабрика стартапов, а также запуск новых услуг и сервисов в рамках продуктовой трансформации.

* 3PL — комплексные логистические услуги, выходящие за рамки обычной перевозки, где 3PL-оператор — это третья сторона, участвующая в логистическом процессе помимо перевозчика и грузовладельца.

Сокращение сроков и работа над своевременностью доставки: изменение транспортных схем, введение прозрачной системы контроля времени сдачи и доставки грузов (cut off), внедрение автоматической маршрутизации, увеличение сети ПВЗ.

Оптимизация и выстраивание прозрачных процессов с импортом В2В партий из Китая, на который сегодня присутствует большой запрос на рынке. Выстраивание процессов движения груза (от приема до перевалки на складе), что позволит обрабатывать крупные и сборные грузы.

Увеличение доли присутствия в России и СНГ за счет расширения географии доставки со складов сети «СДЭК» по направлениям В2С, В2В и С2С.

Расширение международного охвата бизнеса (приоритетные направления: страны ЕАЭС, Ближний восток, Азия, Европа).



ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

В 2021 году запущено глобальное обновление ИТ-платформы обработки данных.

В общей сложности на горизонтальное масштабирование ресурса заказано более 50 серверов и 15 серверов хранения данных (СХД).

Также компания разработала сервис для оперативной бизнес-отчетности на основе кластера Kafka и MySQL.

Инвестиционные вложения 2021 года составили порядка 2 млрд. рублей.

Источники финансирования:

- облигационный займ 500 млн руб.;
- кредитные средства 640 млн руб.;
- лизинг – порядка 0,8 млрд руб..

Инвестиционные вложения 2022 года – 766 млн руб., в основном за счет лизинга.

ПРОГРАММА

2021 – 2022 гг.



Модернизованы и увеличены мощности серверного оборудования

- двукратное увеличение мощностей отчетной системы BI IBM DB2.



Обновлено программное обеспечение и расширен функционал моб. приложения

- в мобильном приложении СДЭК уже 2 млн активных клиентов, которые ежемесячно создают более 200 000 отправок и отслеживают более 800 000 посылок;
- в ноябре и декабре наше приложение занимало ТОП-1 позиций в категории «Бизнес».



Введен в работу распределительный центр в Санкт-Петербурге площадью 17,5 тыс. м

- строительство и оснащение оборудованием современного складского комплекса;
- роботизированная система сортировки, состоящая из 95 роботов Geek+ S20C, которая обрабатывает более 4 тыс. отправок в час.



Закуплены грузовые автомобили

- развитие собственного автопарка;
- обеспечение бесперебойности работы основных логистических маршрутов.



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Ключевые финансовые показатели эмитента по итогам 9 месяцев 2023 года продолжают демонстрировать высокую положительную динамику.

Выручка эмитента за 9 мес. 2023 года увеличилась на 33% к АППГ, операционная прибыль — на 62%. За последние 12 месяцев рост чистой прибыли составил 571,0 млн руб.: при существенном росте объемов бизнеса, эмитент активно работает над оптимизацией управленческих расходов. Основные статьи баланса продолжают показывать отчётливую позитивную тенденцию: при умеренном росте финансового долга (на 22%) эмитент показал существенное увеличение собственного капитала (+38%). В результате чего показатели долговой нагрузки находятся в пределах минимальных значений.

Текущий операционный поток компании имеет существенный запас прочности.

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.21	31.12.22	31.12.22 к 31.12.21	30.09.22	30.09.23	30.09.23 к 30.09.22
Валюта баланса	12 644 639	13 402 262	6%	13 022 810	20 730 979	59%
Основные средства	4 340 996	4 194 209	-3%	4 847 328	9 809 778	102%
Собственный капитал	2 464 412	3 213 270	30%	2 621 562	3 608 735	38%
Запасы	140 515	162 159	15%	230 429	183 027	-21%
Дебиторская задолженность	4 011 802	4 482 608	12%	3 700 901	5 515 576	49%
Кредиторская задолженность	6 208 337	6 452 210	4%	4 372 761	6 303 253	44%
Финансовый долг	1 110 821	1 032 224	-7%	954 556	1 168 415	22%
долгосрочный	1 023 451	844 278	-18%	865 882	779 926	-10%
краткосрочный	87 370	187 946	115%	88 674	388 489	338%
Выручка	21 779 294	25 174 319	16%	17 380 763	23 035 736	33%
Валовая прибыль	8 067 717	8 948 803	11%	7 200 222	7 734 701	7%
Операционная прибыль	2 172 398	2 291 946	6%	1 290 495	2 091 113	62%
Чистая прибыль	1 199 242	1 040 219	-13%	609 479	1 180 524	94%
ЕБИТ LTM	1 545 697	1 810 523	17%	1 549 459	2 743 535	77%
Валовая рентабельность	37,0%	35,5%	-1,5 п.п.	41,4%	33,6%	- 7,8 п.п.
Операционная рентабельность	10,0%	9,1%	-0,9 п.п.	7,4%	9,1%	+1,7 п.п.
Рентабельность деятельности	5,5%	4,1%	-1,4 п.п.	3,5%	5,1%	+1,6 п.п.
Финансовый долг / ЕБИТ LTM	0,72	0,57	-21%	0,62	0,43	-31%
Долг / Выручка LTM	0,05	0,04	-20%	0,04	0,04	0%
Долг / Собственный капитал	0,45	0,32	-29%	0,36	0,32	-11%
Собственный капитал / Активы	0,19	0,24	23%	0,20	0,17	-15%
КТЛ	0,97	1,04	7%	1,28	1,12	-13%

СТРУКТУРА БАЛАНСА

Большую часть (63%) активов на 30.09.2023 г. занимают внеоборотные активы, 75% которых приходится на основные средства.

Пассивы на 30% представлены кредиторской задолженностью (подробней см. раздел «дебиторы и кредиторы») и на 34% – прочими долгосрочными пассивами, с начала 2022 года сюда включены обязательства по оплате долгосрочной аренды.

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.21	31.12.22	31.12.22 к 31.12.21	30.09.22	30.09.23	30.09.23 к 30.09.22
Валюта баланса	12 644 638	13 402 261	6%	13 022 810	20 730 979	59%
Основные средства	4 340 996	4 194 209	-3%	4 847 328	9 809 778	102%
Собственный капитал	2 464 412	3 213 270	30%	2 621 562	3 608 735	38%
Запасы	140 515	162 159	15%	230 429	183 027	-21%
Дебиторская задолженность	4 011 802	4 482 608	12%	3 700 901	5 515 576	49%
Кредиторская задолженность	6 208 337	6 452 210	4%	4 372 761	6 303 253	44%
Финансовый долг	1 110 821	1 032 224	-7%	954 556	1 168 415	22%
долгосрочный	1 023 451	844 278	-18%	865 882	779 926	-10%
краткосрочный	87 370	187 946	115%	88 674	388 489	338%

ДЕБИТОРЫ И КРЕДИТОРЫ

Дебиторская задолженность в основном сформирована задолженностью контрагентов и партнеров по услугам перевозки посылок, курьерской доставки и обработки отправок.

Кредиторская задолженность представлена обязательствами перед юридическими лицами за услуги курьерской доставки посылок и по договорам аренды помещений, а также задолженностью перед контрагентами в рамках взаиморасчетов за оборудование по договорам возвратного лизинга.

КРУПНЕЙШИЕ ДЕБИТОРЫ, ТЫС. РУБ.	Текущая сумма	Доля
Beijing CDEK International Freight Forwarding Co LTD	917 676	16,64%
СДЭК Центральная Азия	476 504	8,64%
ООО «СДЭК ДИДЖИТАЛ»	470 556	8,53%
ООО «КЕХ ЕКОММЕРЦ»	331 549	6,01%
ООО «ЦАЙНЯО САПЛАЙ ЧЕЙН МЕНЕДЖМЕНТ (РУ)»	254 779	4,62%
ООО «ЛАНПРИНТ»	251 339	4,56%
ООО «СБЕРЛОГИСТИКА»	137 681	2,50%
ООО «ЕКАТЕРИНБУРГ ЯБЛОКО»	89 777	1,63%
ИП Осипян Овсеп Валерьевич	79 326	1,44%
ООО «ЛА РЕДУТ РУС»	42 978	0,78%
Прочие	2 463 411	44,66%
Итого	5 515 576	100,0%
КРУПНЕЙШИЕ КРЕДИТОРЫ, ТЫС. РУБ.		
ООО УК «А КЛАСС КАПИТАЛ»	488 644	7,75%
ООО «СДЭК ДИДЖИТАЛ»	177 321	2,81%
ООО «СФН»	161 859	2,57%
ООО «ИНТЕРГРУП»	149 249	2,37%
ООО «АЛЬФА-ЛИЗИНГ»	110 721	1,76%
Осипян Овсеп Валерьевич	90 247	1,43%
ООО «ГОЛДЛАЙН»	64 099	1,02%
ООО «ТЕХНОПЛЮС»	60 702	0,96%
АО «СБЕРБАНК ЛИЗИНГ»	55 035	0,87%
Прочие	4 945 376	78,46%
Итого	6 303 253	100%

ООО «СДЭК-Глобал»
Россия, 630007, Новосибирск, ул. Кривошеиной, 15,
корп. 1, этаж 1, 2

Подготовлено:
ООО «Юнисервис Капитал»
630099, г. Новосибирск, ул. Романова, 28, 5 этаж

телефон: +7 (383) 349-57-76
primary@uscapital.ru

