



СДЕК

МЕЖДУНАРОДНАЯ ЛОГИСТИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ ДЛЯ E-COMMERCE

Презентация для инвесторов

12 мес. 2023 г.

ФАКТЫ О КОМПАНИИ

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



37

стран мира



8 628

ПВЗ¹
и офисов



26

террит-х
управлений²

31

сортировочный
центр³

9.3 МЛН

активных клиентов

298 821

отправлений
ежедневно



- ✓ 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.

О Б Щ А Я
Ч И С Л Е Н Н О С Т Ь
во всех компаниях,
работающих под брендом СДЭК

66 650

сотрудников

6 745

курьеров

О Б Щ И Й
оборот сервиса (GMV) за 12 мес. 2023 г.

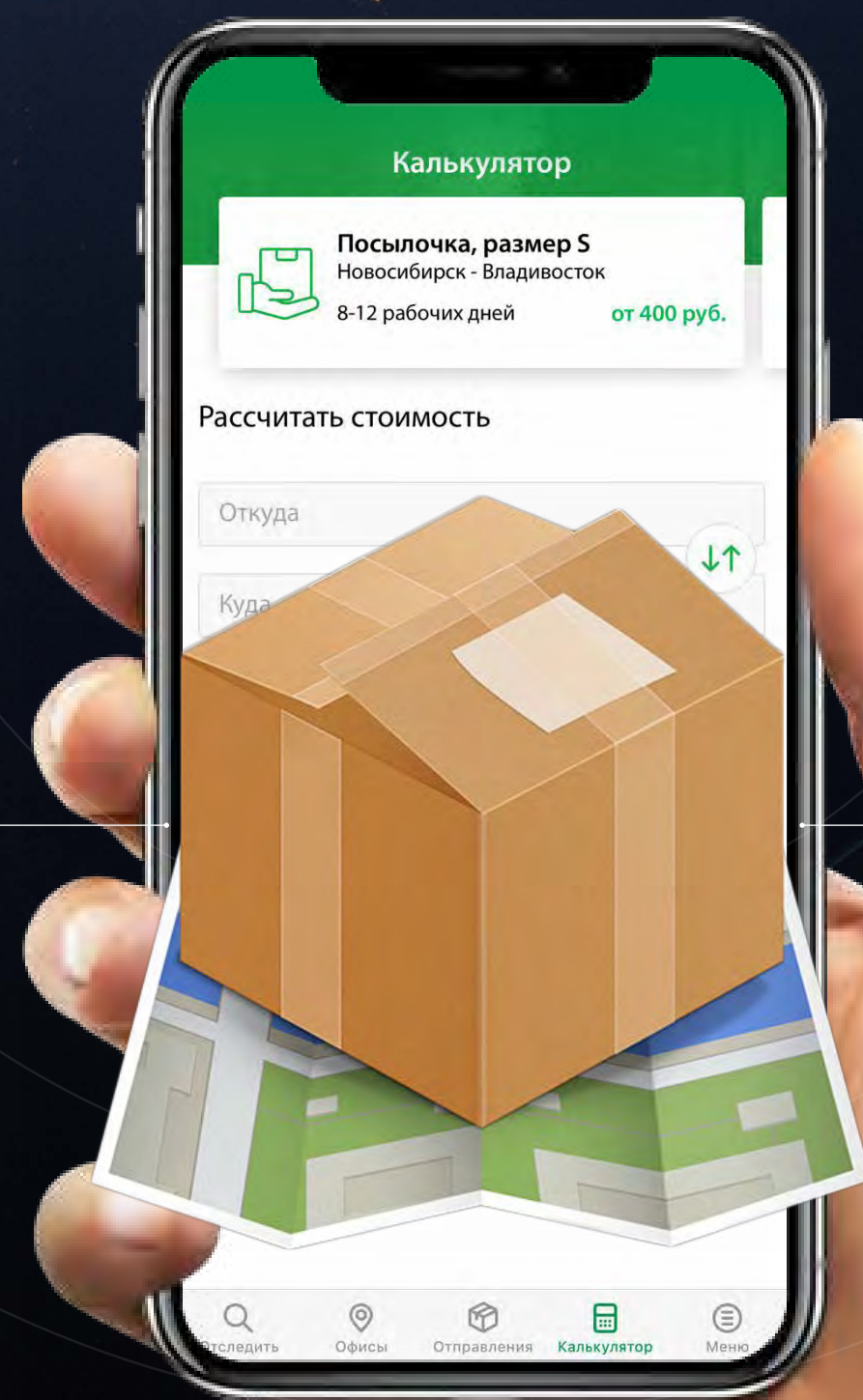
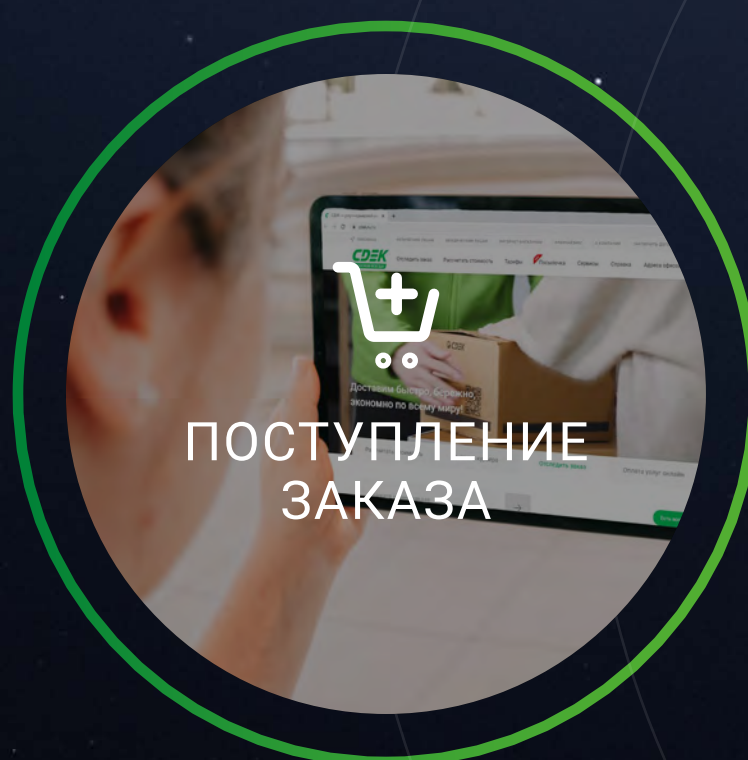
70.6

млрд руб.

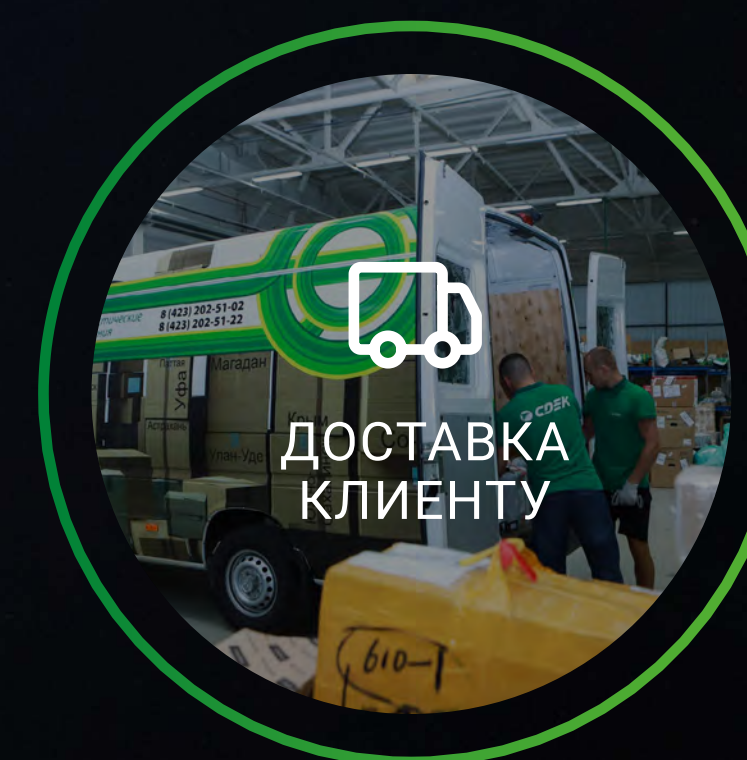
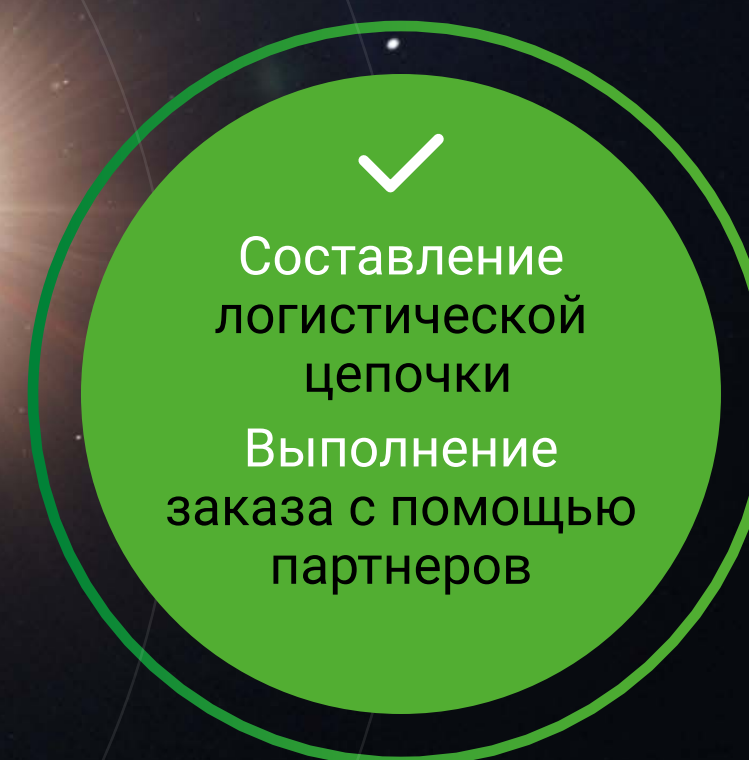
¹ ПВЗ – пункты выдачи заказов
² в РФ и за рубежом
³ в 23 городах РФ
⁴ за 12 мес. 2023 г.

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 8 628 пунктов выдачи заказов и постаматов по всему миру.

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 31.12.23

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.

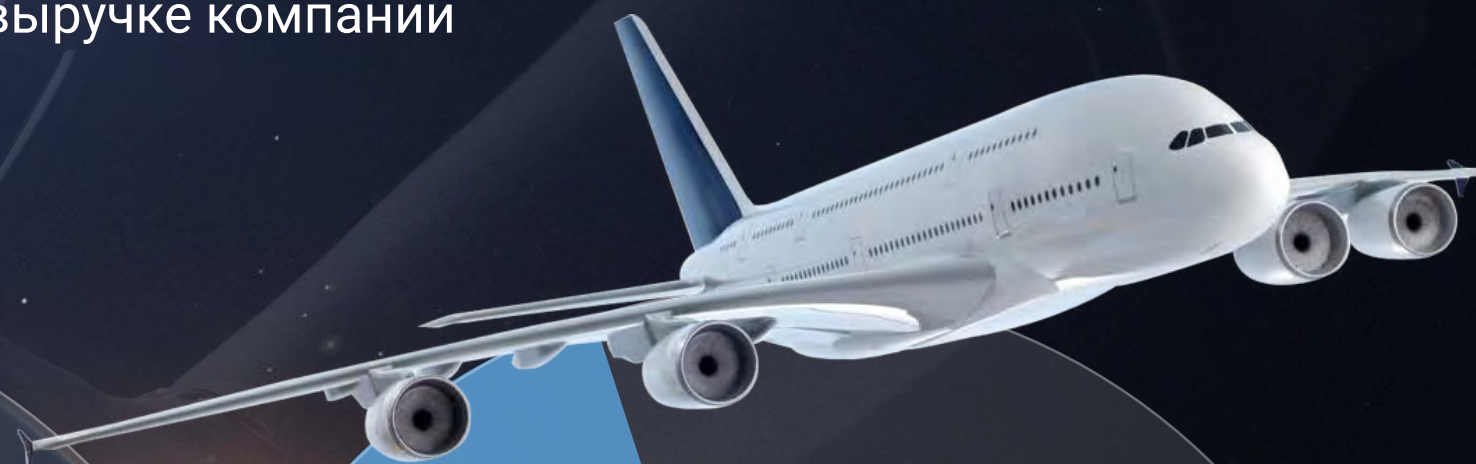
Кроме многочисленных юридических лиц-франчайзи, в структуре бизнеса действуют 4 юридических лица, отвечающих за работу международных офисов, и две компании, развивающие сопутствующие сервисы – маркетплейс и платежный агрегатор.

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



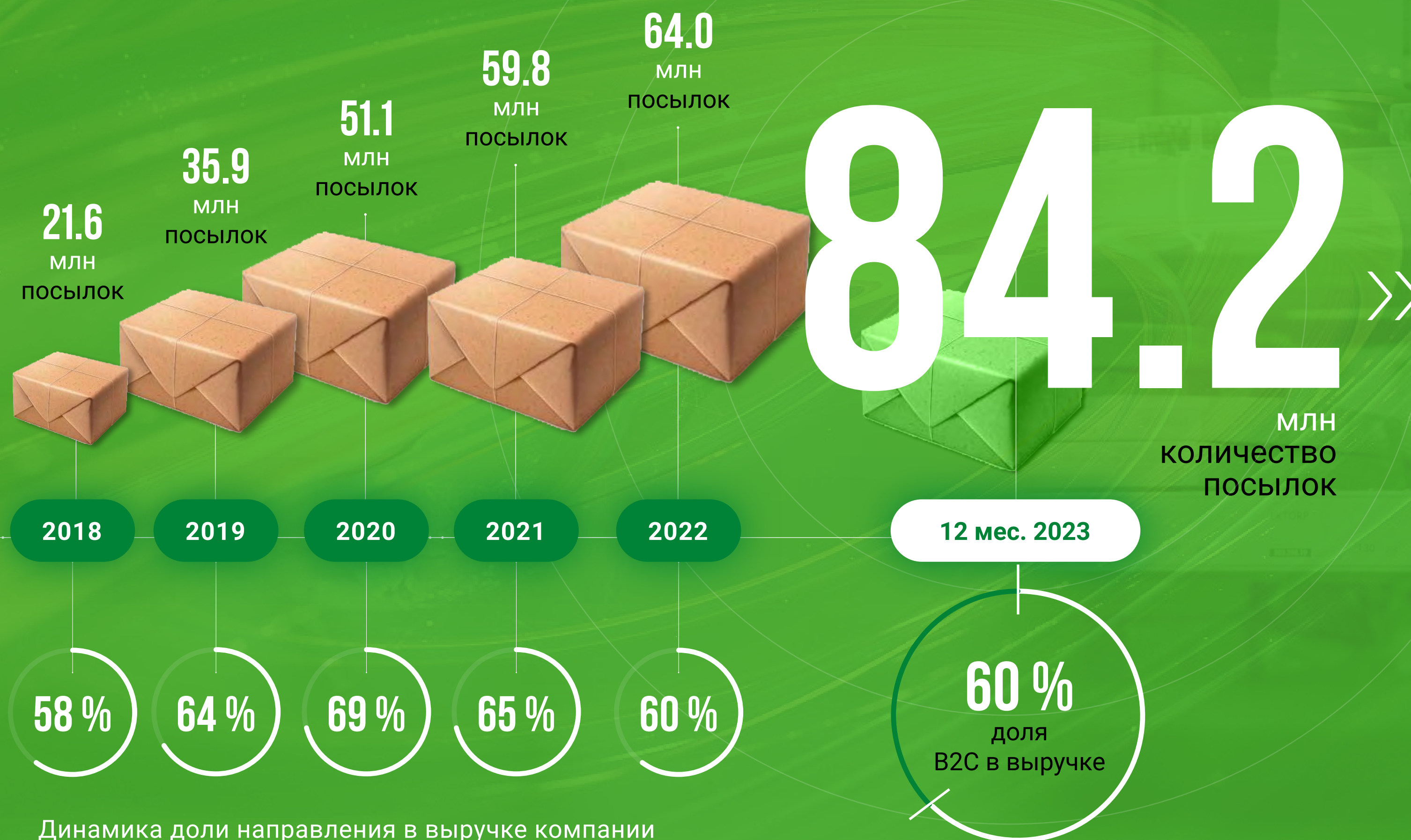
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ

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).

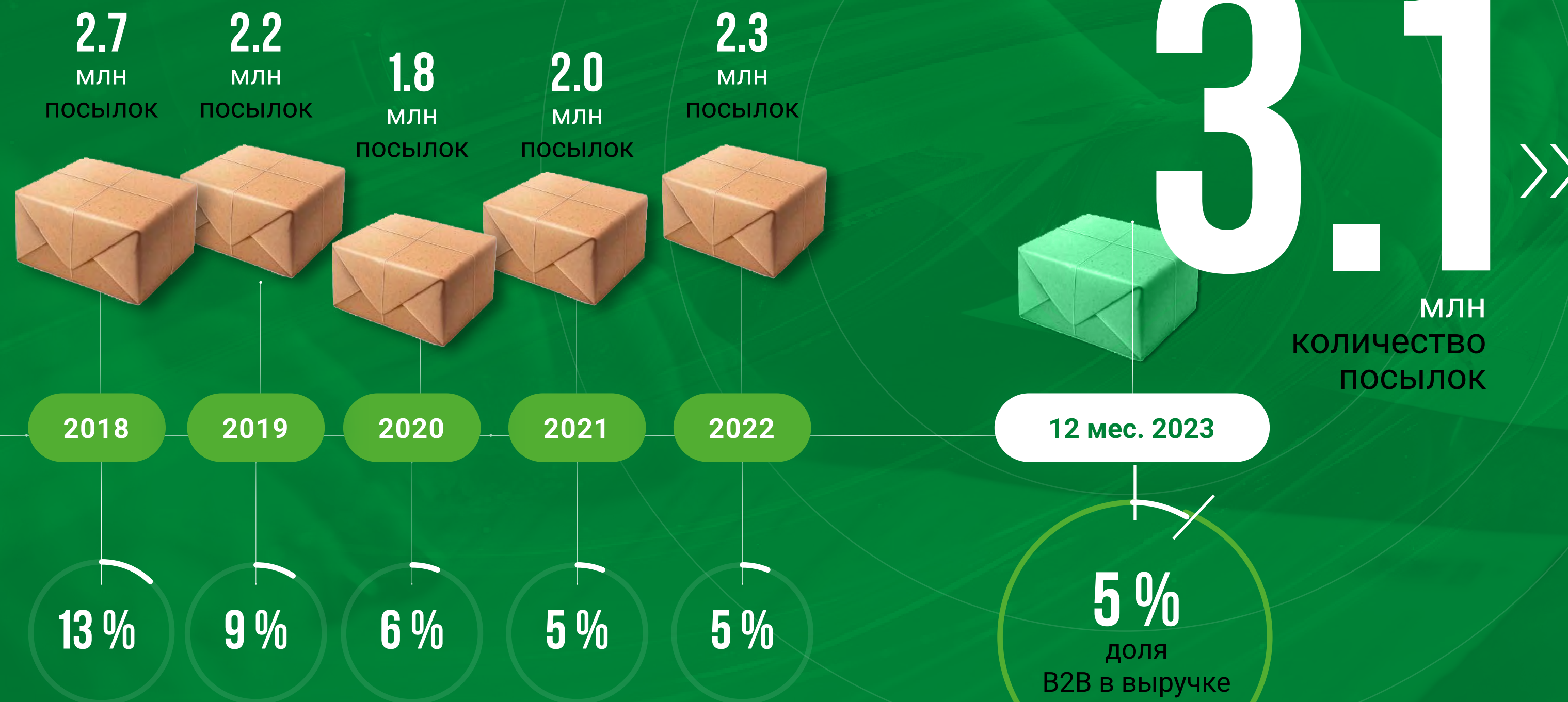
СДЭК занимает порядка 22% рынка специализированных логистических компаний и 2-е место по географическому охвату доставки (после «Почты России»), входит в топ-5 курьерских компаний страны.

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 терморезимные грузы при помощи всех видов транспорта.

Динамика доли направления в выручке компании

C2C/ПРОЧИЕ

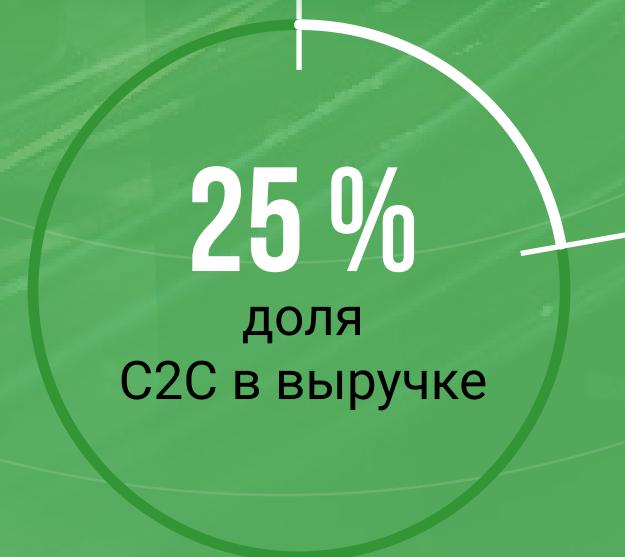
ПОКАЗАТЕЛИ



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.

12 мес. 2023



2018

2019

2020

2021

2022

19%

21%

20%

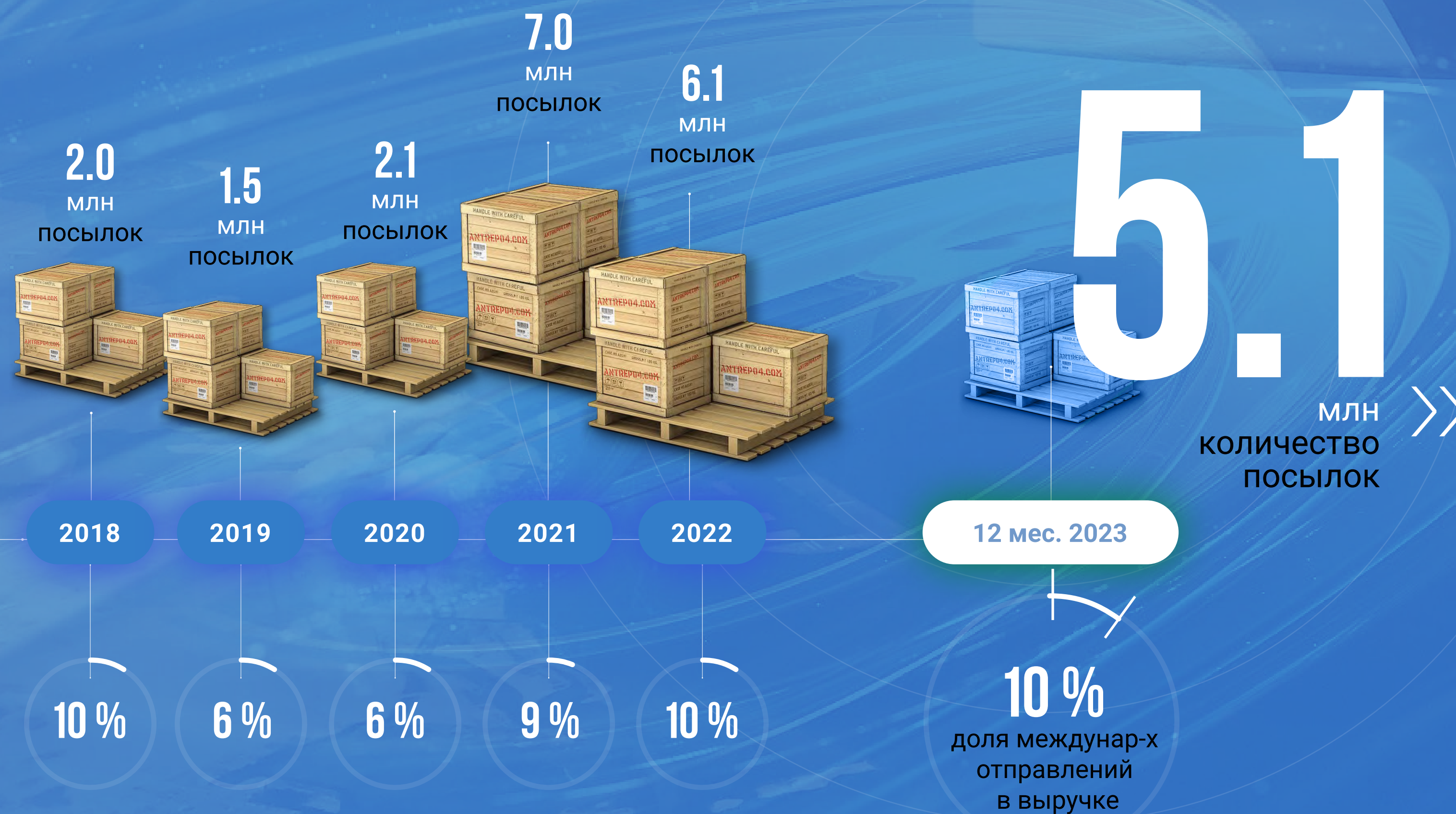
20%

25%

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
С Д Э К

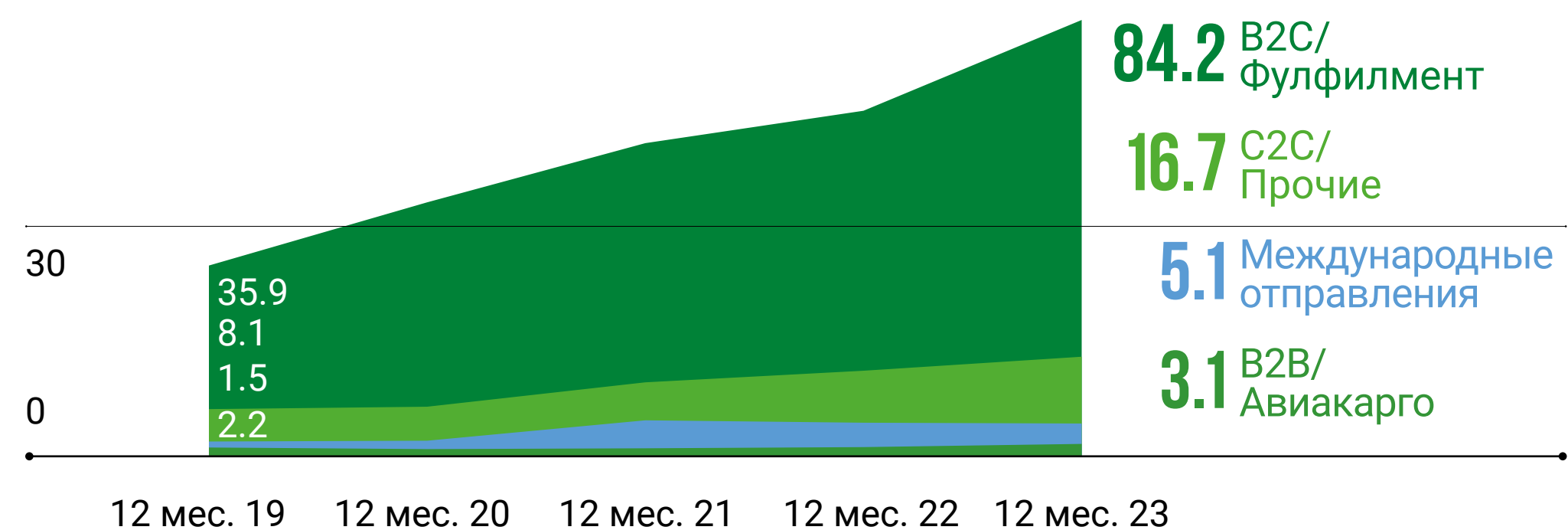


9.3
млн чел.
активных клиентов

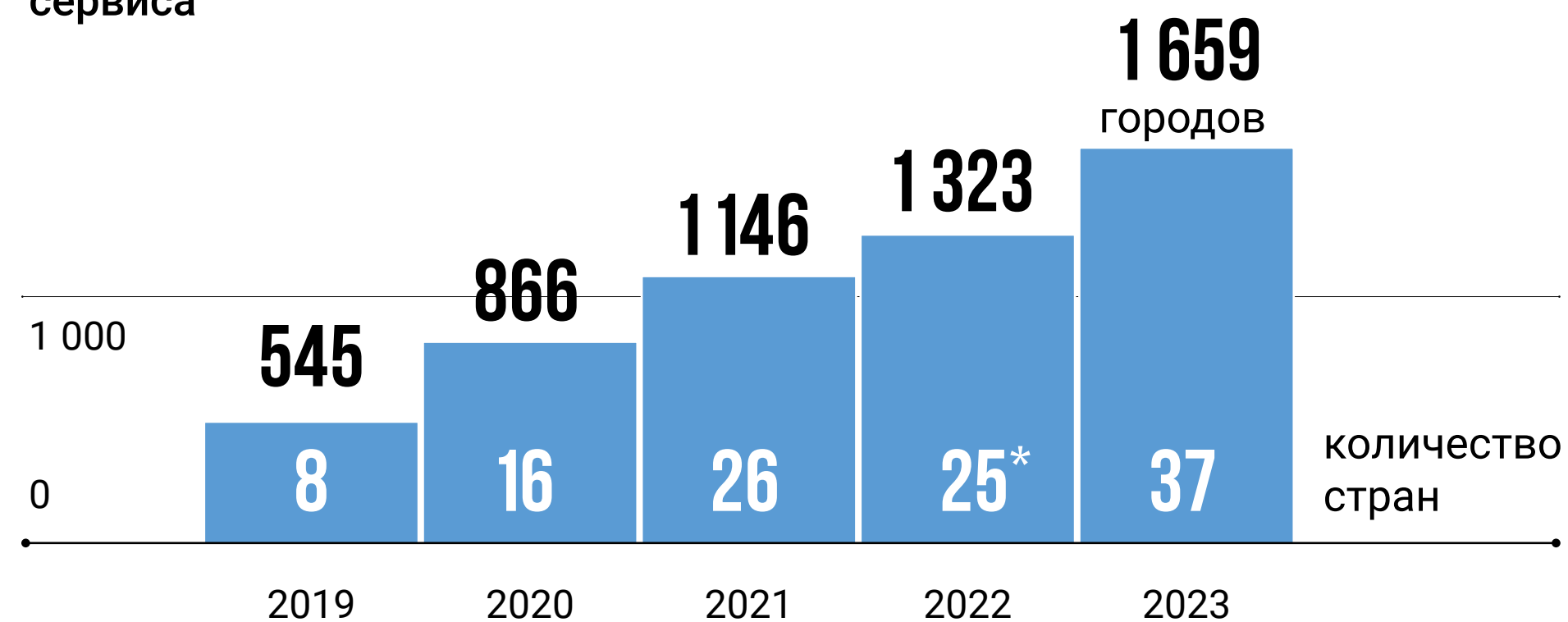
12 мес. 2023

За 2023 год число активных клиентов сервиса выросло на 14,8%, что, в свою очередь, оказало значительное влияние на рост количества почтовых отправлений. За 12 месяцев 2023 года количество активных клиентов сервиса составило 9,3 млн человек.

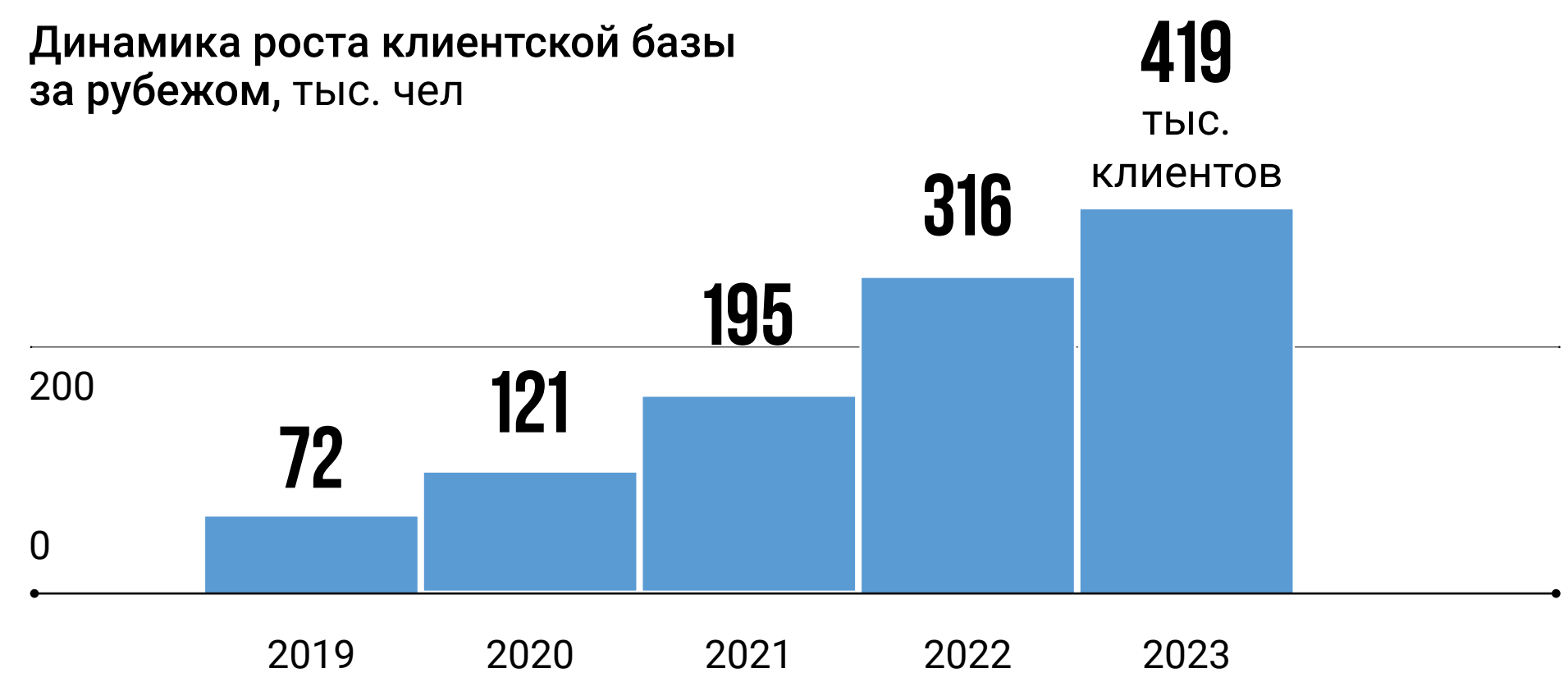
Динамика количества посылок по направлениям, млн шт.



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 терморежимных 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

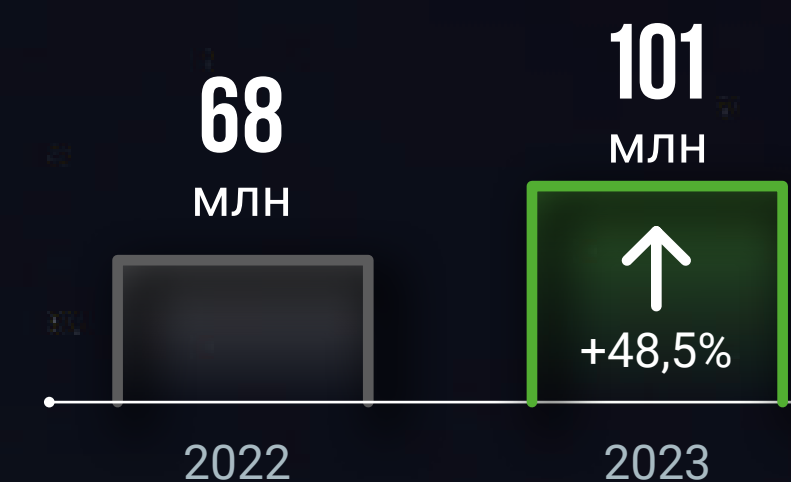
Согласно анализу, проведенному Агентством маркетинговых исследований Data Insight, в 2023 году количество заказов в сегменте e-commerce составило 5 142 млн шт. Рост относительно 2022 года составил 81%. Большинство (93%) посылок, доставленных в 2023 году, приходится на собственные логистические службы маркетплейсов и магазинов, 7% (320,6 млн отправлений) — на логистические компании. Сервис СДЭК занимает около 28% российского рынка e-commerce в объеме доставок логистическими компаниями.



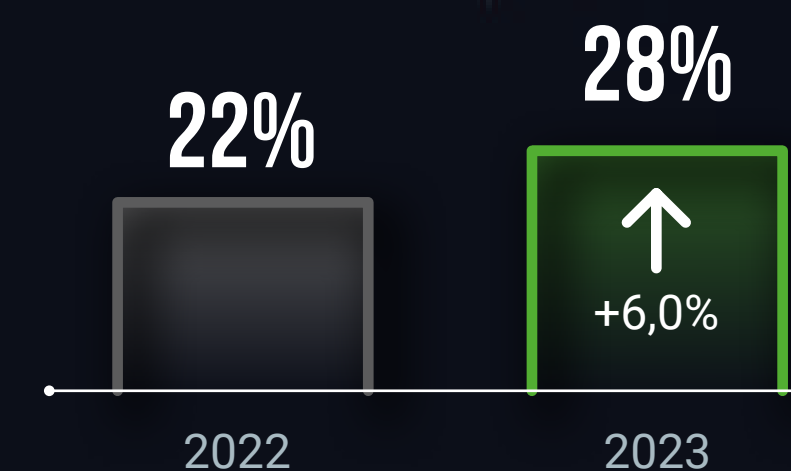
С Д Э К всего отправлений*



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 37 странах мира, позволяют сократить данные риски за счет диверсификации клиентского портфеля. В настоящее время отсутствуют предпосылки для введения санкций в отношении эмитента и контролируемых лиц.
- **На конец 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 - 2023 годах, среди которых CDEK Shopping, CDEK recommerce, CDEK Shipim, CDEK Pay, фабрика стартапов, а также запуск новых услуг и сервисов в рамках продуктовой трансформации.
- Укрепление позиций в Китае, Казахстане, Киргизии, Белоруссии, Армении, Грузии, Узбекистане, Азербайджане. Открытие первого офиса в Туркменистане.

- Расширение использования AI-модели (продажи, расчет тарифов, написание кода, логистика и др.).
- Масштабирование онлайн-продаж.
- Запуск быстрой гиперлокальной доставки, услуг для селлеров на маркетплейсах и новых форматов «легкого» ПВЗ.
- Увеличение сети постаматов на 1,5 тыс. ед.

- Увеличение доли присутствия в России и СНГ за счет расширения географии доставки со складов сети «СДЭК» по направлениям B2C, B2B и C2C .
- Расширение международного охвата бизнеса (направления развития – Тайланд, Вьетнам, Индонезия, Южная Корея, анализируется выход на рынок Латинской Америки).



2018

2019

2020

2024

2025

2026

2026

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

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

В 2023 году ООО «СДЭК-Глобал» продолжает демонстрировать высокий финансовый результат: выручка по итогам года составила 34,3 млрд руб. против 25,1 млрд руб. годом ранее (+36,4%). Наблюдается также существенный рост операционной прибыли – на 61,1%.

Основную долю выручки формируют курьерские и транспортные услуги эмитента, на их долю приходится более 70%, оставшуюся долю составляют доходы от лицензионных платежей, агентских и аутсорсинговых услуг ООО «СДЭК-Глобал».

Положительная динамика финансовых результатов отразилась и на балансе организации: валюта баланса за 12 мес. 2023 г. в сравнении с итогами 2022 года увеличилась на 61,3% и составила 21,3 млрд руб. Собственный капитал в указанном периоде вырос на 5,3%, до 3,4 млрд руб.

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.21	31.12.22	31.12.23	31.12.23 к 31.12.22
Валюта баланса	12 644 639	13 194 056	21 285 336	61%
Основные средства	4 340 996	4 194 209	9 595 181	129%
Собственный капитал	2 464 412	3 213 270	3 382 463	5%
Запасы	140 515	162 159	281 665	74%
Дебиторская задолженность	4 011 802	4 454 591	6 992 889	57%
Кредиторская задолженность	6 208 337	5 007 595	6 743 173	35%
Финансовый долг	1 110 821	1 032 224	1 046 256	1%
долгосрочный	1 023 451	844 278	758 208	-10%
краткосрочный	87 370	187 946	288 048	53%
Выручка	21 779 294	25 174 319	34 330 212	36%
Валовая прибыль	8 067 717	6 926 180	8 387 960	21%
Операционная прибыль	2 172 398	2 291 947	3 692 787	61%
Чистая прибыль	1 199 242	1 040 219	1 489 246	43%
ЕВИТ LTM	1 545 697	1 810 523	2 632 811	45%
Валовая рентабельность	37,0%	27,5%	24,4%	- 3,1 п.п.
Операционная рентабельность	10,0%	9,1%	10,8%	+1,7 п.п.
Рентабельность деятельности	5,5%	4,1%	4,3%	+0,2 п.п.
Финансовый долг / ЕВИТ LTM	0,72	0,57	0,40	-30%
Долг / Выручка LTM	0,05	0,04	0,03	-25%
Долг / Собственный капитал	0,45	0,32	0,31	-3%
Собственный капитал / Активы	0,19	0,24	0,16	-35%
КТЛ	0,97	1,04	1,50	44%

СТРУКТУРА БАЛАНСА

Большую часть (58%) активов на 31.12.2023 г. занимают внеоборотные активы, 78% которых приходится на основные средства.

Пассивы на 32% представлены кредиторской задолженностью (подробней см. раздел «дебиторы и кредиторы») и на 32% – прочими долгосрочными пассивами, с начала 2022 года сюда включены обязательства по оплате долгосрочной аренды.

ПОКАЗАТЕЛИ, ТЫС. РУБ.	31.12.21	31.12.22	31.12.23	31.12.23 к 31.12.22
Валюта баланса	12 644 638	13 194 056	21 285 336	61%
Основные средства	4 340 996	4 194 209	9 595 181	129%
Собственный капитал	2 464 412	3 213 270	3 382 463	5%
Запасы	140 515	162 159	281 665	74%
Дебиторская задолженность	4 011 802	4 454 591	6 992 889	57%
Кредиторская задолженность	6 208 337	5 007 595	6 743 173	35%
Финансовый долг	1 110 821	1 032 224	1 046 256	1%
долгосрочный	1 023 451	844 278	758 208	-10%
краткосрочный	87 370	187 946	288 048	53%

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
ООО «СДЭК Центральная Азия»	1 059 424	15,15%
ООО «СДЭК ДИДЖИТАЛ»	962 547	13,76%
Beijing CDEK International Freight Forwarding Co LTD	915 540	13,09%
ООО «ЦАЙНЯО САПЛАЙ ЧЕЙН МЕНЕДЖМЕНТ (РУ)»	379 235	5,42%
ООО «КЕХ ЕКОММЕРЦ»	334 531	4,78%
ООО «СБЕРЛОГИСТИКА»	269 756	3,86%
ООО «ЕКАТЕРИНБУРГ ЯБЛОКО»	165 230	2,36%
ООО «ЛАНПРИНТ»	148 761	2,13%
ООО «СДЭК ЛОДЖИК»	115 827	1,66%
CDEK EXPRESS KARGO	46 647	0,67%
Прочие	2 595 391	37,11%
Итого	6 992 889	100,0%
КРУПНЕЙШИЕ КРЕДИТОРЫ, ТЫС. РУБ.		
ООО «СДЭК Центральная Азия»	569 322	8,44%
ООО «АЛЬФА-ЛИЗИНГ»	476 057	7,06%
ООО «СДЭК ДИДЖИТАЛ»	112 094	1,66%
ООО «ТЕХНОПЛЮС»	82 330	1,22%
ООО ТК «ОРДА»	58 030	0,86%
ООО «ЛГМ»	48 498	0,72%
ООО «ХОЛЛИШОП»	47 424	0,70%
Прочие	5 349 418	79,33%
Итого	6 743 173	100,0%

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

