



**грузовичкоф**



# анализ отчетности

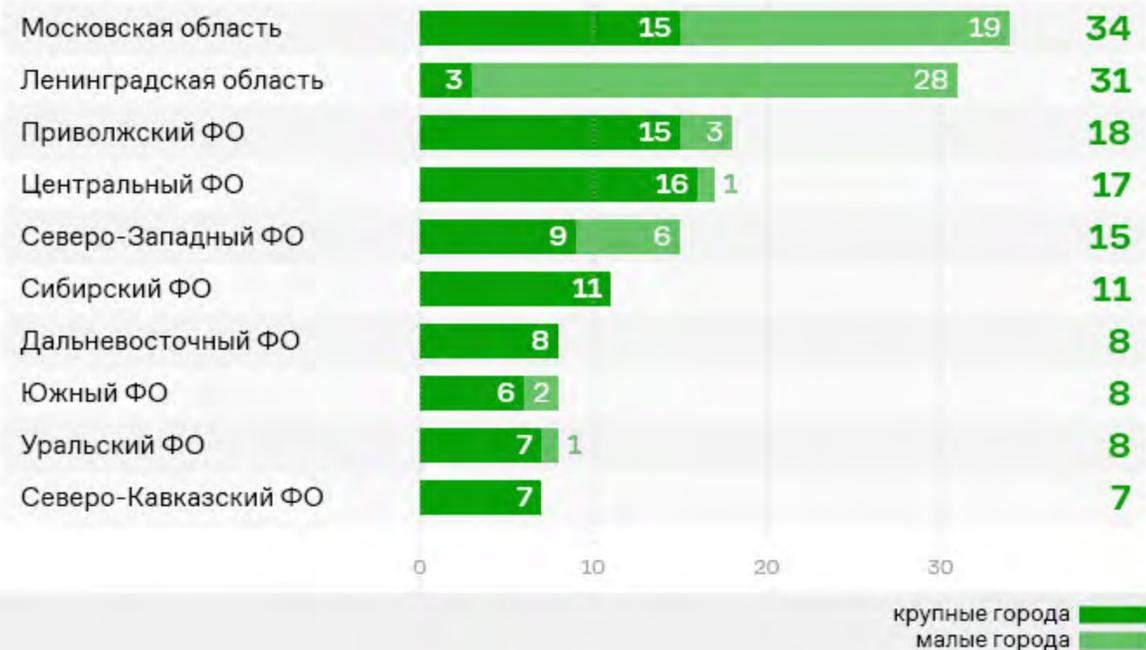
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
**«Круз»**

3 месяца 2024

# Города присутствия

3 месяца 2024

Количество городов по регионам и ФО РФ  
ед.



анализ  
отчетности

2

## ООО «Круз»: итоги 1 кв. 2024 года

В рамках развития в 2023 году ООО «Круз» сделал ставку на повышение эффективности операционной деятельности за счет изменения бизнес-процессов и операционной структуры сервиса, что по результатам 2023 года и 1 квартала 2024 года дало отличный результат.

В 2024 году эмитент планирует направить усилия на региональную экспансию и развитие сотрудничества с интернет-магазинами. Кроме того, нынешняя политика компании направлена на отказ от низкомаржинальных заказов и повышения качества сервиса для наращивания доли B2B заказов.

На сегодняшний день сервис эмитента представлен в 157 городах России, а также в 4 странах СНГ: Казахстан, Таджикистан, Узбекистан, Республика Беларусь.

# GMV сервис

3 мес. 24 | 3 мес. 23

GMV  
млрд руб.



анализ  
отчетности

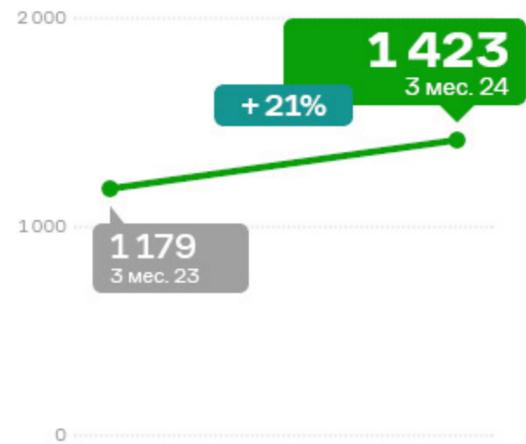
3

GMV в 1 квартале 2024 года прирос к АППГ на 40%, составив 2,1 млрд руб. При этом, в разбивке по направлениям виден существенный рост услуг доставки для DIY сетей и интернет-магазинов.

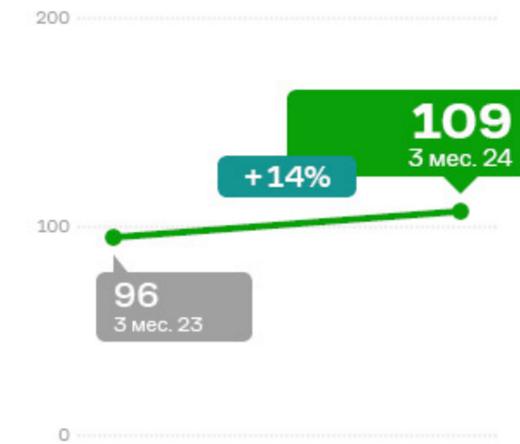
# GMV сервис по направлениям

3 мес. 24 | 3 мес. 23

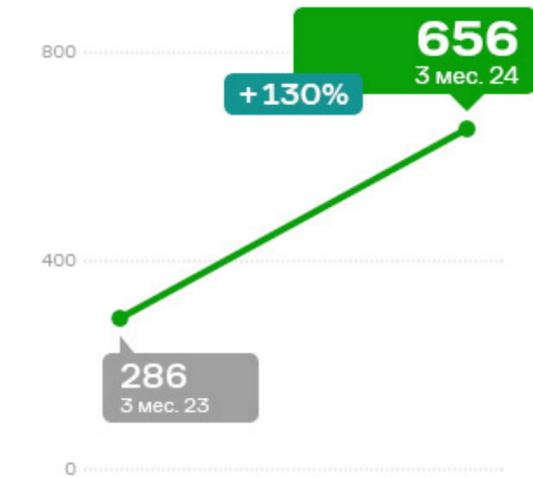
## Услуги грузового такси млн руб.



## Услуги LTL, FTL, спецтехники млн руб.



## Услуги доставки из DIY сетей и e-com млн руб.



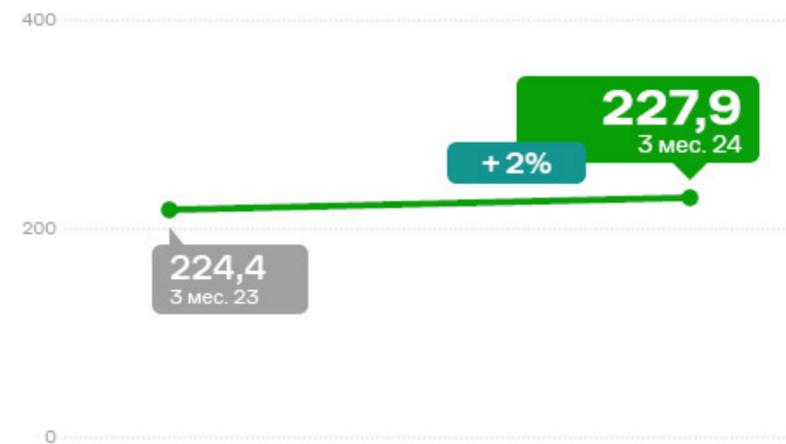
анализ  
отчетности

4

# Ключевые финансовые результаты

3 мес. 24 | 3 мес. 23

## Выручка млн руб.



## Операционная прибыль млн руб.



анализ  
отчетности

5

Рост операционных показателей сервиса «Грузовичкоф» отразился также и на финансовых результатах эмитента.

Выручка в первом квартале 2024 года приросла к АППГ на 1,6%, при этом операционная прибыль и EBITDA увеличились к аналогичным показателям прошлого года на 30,3% и 27,7% соответственно. В итоге, операционная рентабельность улучшилась к АППГ на 2,9 процентных пункта, рентабельность чистой прибыли и EBITDA - на 2,0 и 2,7 п.п. соответственно.

# Ключевые финансовые результаты

3 мес. 24 | 3 мес. 23

Чистая прибыль  
млн руб.



ЕБИТДА LTM  
млн руб.



анализ  
отчетности

6

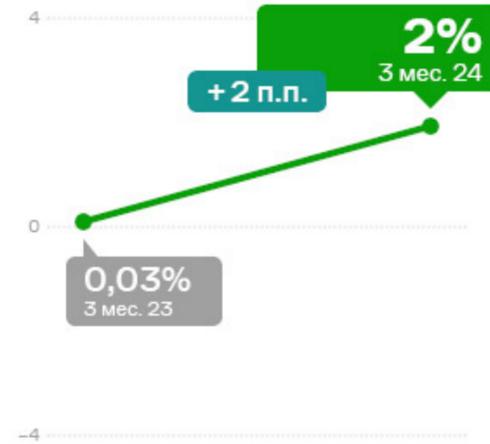
# Показатели рентабельности

3 мес. 24 | 3 мес. 23

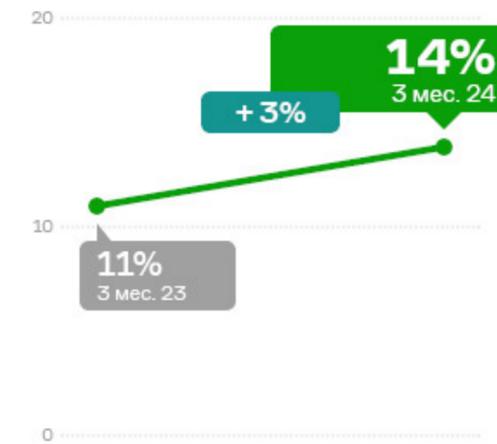
## Операционная рентабельность



## Рентабельность деятельности



## Рентабельность EBITDA



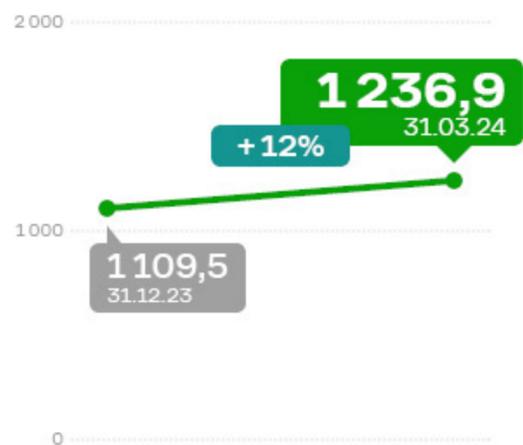
анализ  
отчетности

7

# Основные статьи баланса

3 мес. 24 | 12 мес. 23

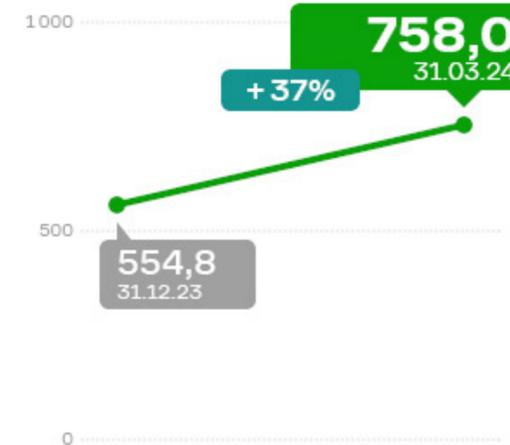
## Валюта баланса млн руб.



## Долгосрочные финансовые вложения млн руб.



## Дебиторская задолженность млн руб.



анализ  
отчетности

8

По состоянию на 31.03.2024 г. активы компании составили 1 236 млн руб., что на 11,5% выше показателей на начало года.

В структуре баланса эмитента основную долю занимает дебиторская задолженность (61%), которая сформирована за счёт агентского вознаграждения за услуги агрегатора автопарками-партнёрами и комиссии за пользование программным обеспечением. К значениям на начало года дебиторская задолженность увеличилась на 36,6%, или на 203 млн руб.

Кредиторская задолженность увеличилась на 114 млн руб., что составляет 120% от значений на начало года, её рост вызван встречными расчетами с автопарками по агентским договорам.

Долгосрочные финансовые вложения в сумме 182,8 млн руб. состоят из вкладов в уставные капиталы дочерних и зависимых обществ на сумму 0,1 млн руб., а также из долгосрочного займа, выданного ООО «Транс-Миссия» с целью частичного финансирования сделки по приобретению активов сервиса «Ситимобил». Гарантией финансовым вложениям Эмитента стала покупка ООО «Круиз» доли в размере 20% в уставном капитале ООО «Транс-Миссия». Общая сумма займа за анализируемый период не изменилась.

По состоянию на 31.03.2024 г. основным источником финансирования ООО «Круиз» являются долгосрочные банковские кредиты от ПАО «ТКБ Банк» в размере 819,1 млн руб. и биржевые облигации в сумме 40 млн руб.

# Основные статьи баланса

3 мес. 24 | 12 мес. 23

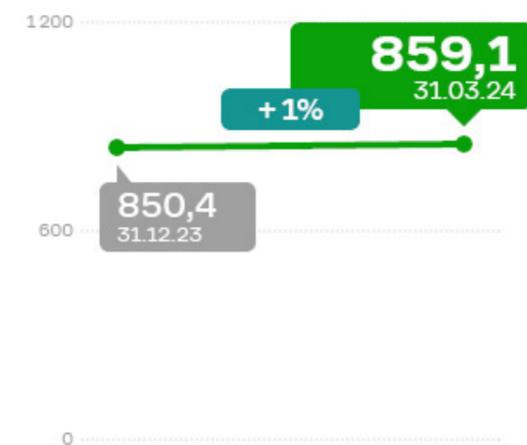
Денежные средства  
и депозитные счета  
млн руб.



Кредиторская задолженность  
млн руб.



Финансовый долг  
млн руб.



анализ  
отчетности

9

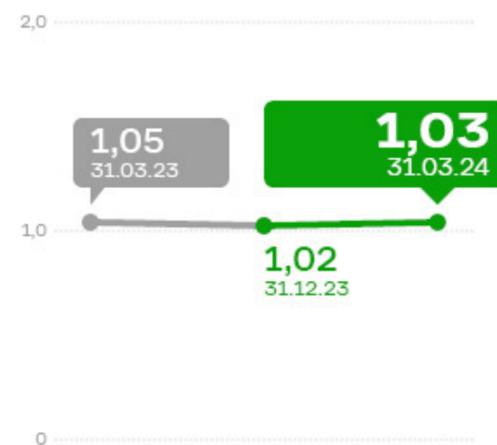
# Показатели долговой нагрузки

3 мес. 24 | 3 мес. 23

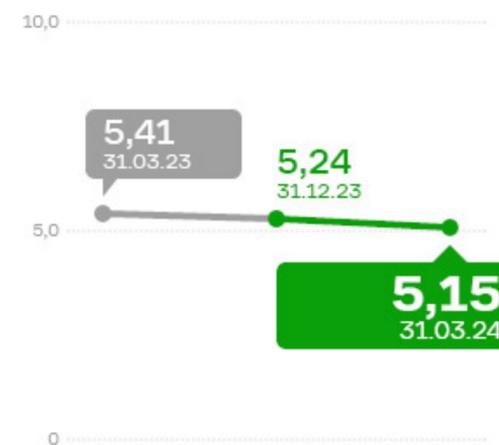
## Чистый долг/ЕВITDA



## Долг/Выручка



## Долг/Собственный капитал



анализ  
отчетности

10

Коэффициенты долговой нагрузки остаются на высоком уровне и показали незначительный рост к значениям на начало года. Однако при сравнении с показателями на 31.03.23 видна положительная динамика. Особенно заметно сократился коэффициент Чистый долг/ЕВITDA на 38,5%.

Несмотря на высокую долговую нагрузку, благодаря значительным и растущим показателям GMV в целом по грузовому направлению, эмитент своевременно обслуживает финансовый долг: в марте 2023 года ООО «Круз» погасил четвертый выпуск облигаций, а с июня 2023 года приступил к погашению 5 выпуска согласно графику.



**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