



КИФА

ЦИФРОВАЯ ТОРГОВЛЯ

АО «КИФА»

**РОССИЙСКО-КИТАЙСКАЯ B2B-ПЛАТФОРМА
ЦИФРОВОЙ ТОРГОВЛИ**

Июнь 2023

Данная Презентация носит исключительно справочный характер. Материалы не представляют собой имущественные отношения доверительного характера или консультацию, а также не являются и не должны толковаться в качестве рекомендации или предложения или запроса на предложение ценных бумаг или связанных с ними финансовых инструментов или приглашения участвовать в инвестиционной деятельности и не могут быть использованы в качестве заверения о том, что какая-либо определенная сделка непременно могла быть или может быть осуществлена по указанной цене. Презентация не является ни рекламой ценных бумаг, ни независимым инвестиционно-аналитическим материалом и неподготовлена в соответствии с правовыми требованиями, обеспечивающими независимость инвестиционно-аналитических материалов и в отношении них не налагается запрет на торговые операции до момента распространения инвестиционно-аналитических материалов. Точки зрения, выраженные в Презентации, могут отличаться или противоречить другим точкам зрения в следствие использования различных допущений и критериев. Любая такая информация и точки зрения могут изменяться без уведомления, и Компания не обязана обновлять информацию, представленную в Презентациях или любом другом материале.

Не предполагается, что описания какой-либо компании или эмитента, или их ценных бумаг, или рынков, или указанных в Презентации событий будут представлены в полном объеме. Материалы не должны рассматриваться получателями в качестве замены проведения ими самостоятельного анализа, поскольку они не связаны с конкретными инвестиционными целями, финансовым положением или определенными нуждами какого-либо конкретного получателя. Данный материал предоставляется исключительно для общей информации и не учитывает Ваш и личные обстоятельства или цели. Настоящий материал не является финансовой, инвестиционной или иной консультацией, на которую следует полагаться, а также не следует его рассматривать в качестве такой консультации. Вы принимаете на себя весь риск в случае, если Вы полагаетесь на такую информацию. Данная информация не была независимо проверена, предоставляется на условиях «как есть» и никакие заверения или гарантии, будь то явные или подразумеваемые, не предоставляются относительно точности, полноты, достоверности, товарной пригодности или пригодности для определенной цели такой информации, в связи с чем Компания отказывается от какой-либо ответственности за ошибки и упущения, которые могут содержаться в материалах Презентации, включая ответственность за прямые или косвенные убытки в этой связи. Любая информация о доходности инвестиции в прошлом не гарантирует доходность в будущем.

Данная Презентация не предназначена для распространения неограниченному кругу лиц и носит конфиденциальный характер. Такая информация не может быть воспроизведена, повторно распространена или опубликована, будь то полностью или частично, для любых целей без письменного разрешения Компании.

QIFA – это российско-китайская платформа цифровой торговли с фокусом на ВЭД, соединяющая напрямую поставщиков и покупателей на территории стран ЕАЭС и КНР.

Платформа предоставляет комплексные услуги в области электронной коммерции, включая трансграничную логистику, консолидацию и распределение грузов, таможенное оформление, сертификация, маркировка, кредитование, страхование, управление большими данными; а также оказывает профессиональную помощь в поиске, закупке, растаможке и доставке любого товара из КНР на территорию РФ.

МИССИЯ

Бизнес без границ! Мы стремимся сделать российско-китайскую торговлю цифровой, прозрачной, открытой и умной – удобной, понятной и доступной для каждого предпринимателя в РФ и КНР.

МЕЖГОСУДАРСТВЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ

- **Открытость и прозрачность торговых сделок** – экономия времени и ресурсов органов гос. управления, увеличение налоговых поступлений
- **Создание благоприятных условий для предпринимательства** – устранение барьеров в бизнесе и повышение уровня цифровизации
- **Доступ к беспрепятственной реализации качественных и доступных товаров** – улучшение качества и уровня жизни населения
- **Развитие и популяризация деловой активности** – повышение уровня занятости и доходов населения
- **Цифровые технологии в торговле между РФ и КНР** – колоссальное увеличение двустороннего товарооборота

КЛИЕНТЫ ПЛАТФОРМЫ

- **Сторона предложения** – производители и владельцы брендов в КНР и РФ
- **Сторона спроса** – оптовые покупатели в РФ (федеральные и региональные торговые сети, индивидуальные магазины, магазины на маркетплейсах, интернет-магазины, организаторы совместных закупок)

36 300

Оптовых покупателей

2 500

Производителей

174 905

Количество SKU

68 280

Количество SPU

113 120 руб.

Средний чек по реализации (Open-Trade)

1 126 310 руб.

Средний чек по реализации (Private-Trade)

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО**Центр развития перспективных технологий (ЦРПТ)****Оператор информационной системы мониторинга движения товаров****Ассоциация предприятий индустрии детских товаров**

Сообщество по разработке, производству, продвижению и реализации товаров для детей

**Межрегиональный совет
Российско-Китайского Комитета
дружбы, мира и развития****Глобальные системы
автоматизации (ГЛОСАВ)**Отраслевые решения для
мониторинга транспорта на
базе технологий ГЛОНАСС/GPS**Китайская Торговая Палата по
импорту и экспорту
машиностроительной и
электронной продукции (СССМЕ)****Китайская Торговая Палата по
экспорту и импорту текстильных
изделий (СССТ)**

**Сунь Тяньшу**

Основатель бизнеса, Председатель совета директоров АО «КИФА» и материнской компании ООО «КИФА СЫЛУ»

Общая информация:

- Более 30 лет опыта в создании и управлении проектами в области российско-китайских торгово-экономических отношений
- Степень бакалавра по специальности «Международные экономические отношения» Финансового университета при Правительстве РФ

**Шостак Кайл**

Директор по инвестициям материнской компании ООО «КИФА СЫЛУ», Заместитель председателя совета директоров АО «КИФА» и ООО «КИФА СЫЛУ»

Общая информация:

- Более 30 лет опыта финансового управления и стратегического консультирования в области VC и в крупнейших инвестиционных банках
- MBA школы бизнеса Нью-Йоркского Университета, LL.M Школы права Американского Университета, специалитет по «Предпринимательское право» (МГУ)

**Ли Сюфэн**

Генеральный директор и член совета директоров АО «КИФА»

Общая информация:

- Более 20 лет опыта работы в трансграничной цифровой торговле
- Степень бакалавра по специальности «Бизнес-английский» Харбинского политехнического университета, степень магистра по специальности «Информационные Технологии» РУДН

**Афони́на Ирина**

Финансовый директор и член совета директоров АО «КИФА»

Общая информация:

- Более 30 лет опыта в управлении финансовой деятельностью международных компаний
- 2 высших образования по специальности «Планирование народного хозяйства», «Бухгалтерский учет и аудит»

**Мошаров Алексей**

Исполнительный директор АО «КИФА»

Общая информация:

- Более 20 лет опыта в сфере международной торговли (10 лет в сфере цифровой торговли)
- Степень менеджера по специальности «Менеджмент организации», повышение квалификации по программе «Менеджмент и маркетинг» (Российская Академия Госслужбы при Президенте РФ)

**Белоусова Наталья**

Директор по отношениям с инвесторами и член совета директоров АО «КИФА»

Общая информация:

- Более 10 лет опыта работы в области управления цепями поставок, ВЭД и трансграничной цифровой торговли
- Степень бакалавра по специальности «Международная экономика и торговля» Университета международного бизнеса и экономики (UIBE) в Пекине; степень экономиста по специальности «Финансы и кредит» и магистра по специальности «Экономика»



ОТКРЫТОСТЬ И ИНТЕГРИРОВАННОСТЬ – ОСНОВНЫЕ ОРИЕНТИРЫ НА 2022-2031 ГГ.

- 1 Обеспечить любого покупателя и поставщика из любого города РФ или КНР возможностью и доступом к ведению цифровой торговли через платформу QIFA.
- 2 Осуществить интеграцию платформы QIFA со всеми организациями, связанными с российско-китайской торговлей: таможенные органы, органы по аккредитации и сертификации (включая маркировку), налоговая служба, финансово-кредитные и страховые организации, транспортные компании (все виды перевозок).

Создание инфраструктуры для цифровой торговли между РФ и КНР (онлайн и офлайн)

Расширение ассортимента реализуемых категорий и добавление новых групп товаров

ПРОЕКТЫ ИНФРАСТРУКТУРЫ ДЛЯ ЦИФРОВОЙ ТОРГОВЛИ МЕЖДУ РФ И КНР:

- **СМАРТ-ДЕКЛАРИРОВАНИЕ:** таможенное оформление в автоматизированном режиме через QIFA в РФ и КНР
- **СМАРТ-СЕРТИФИКАЦИЯ:** интеграция QIFA с информационными системами по аккредитации РФ и КНР
- **СМАРТ-ТАМОЖЕННЫЙ СКЛАД:** ускорение процесса таможенного досмотра и более эффективный выпуск товаров
- **СМАРТ-РЦ:** оптимизация процесса сортировки и упаковки товаров (по требованиям таможни и покупателей)
- **СМАРТ-ДОСТАВКА:** новый скоростной и доступный канал транспортировки трансграничных товаров между РФ и КНР

СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ:

- Единственный акционер Компании – ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» (100%)
- Бенефициарный владелец Компании – Сунь Тяньшу (69%)

БЕНЕФИЦИАРНЫЕ ВЛАДЕЛЬЦЫ:

ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)»:

ООО «ХАЙЛИНК Управление цепями поставок» (КНР)

- Физ. лица (КНР)

Партнеры Партнерства с ограниченной ответственностью «Центр научно-технического развития ШУЙДИЦЗЮЙХЭ г. Пекин» (КНР)

- Физ. лица (КНР)
- Физ. лица (РФ)

Физ. лица (КНР)

«Navigator Principal Investors LLC» (США)

- Физ. лица (РФ)

86,36%

100%

8,76%

65,87%

34,13%

2,92%

1,96%

100%

ЮРИДИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА



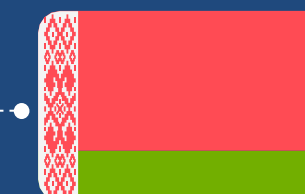
ООО «Научно-техническое развитие КИФА СЫЛУ (Пекин)» (КНР)

100%



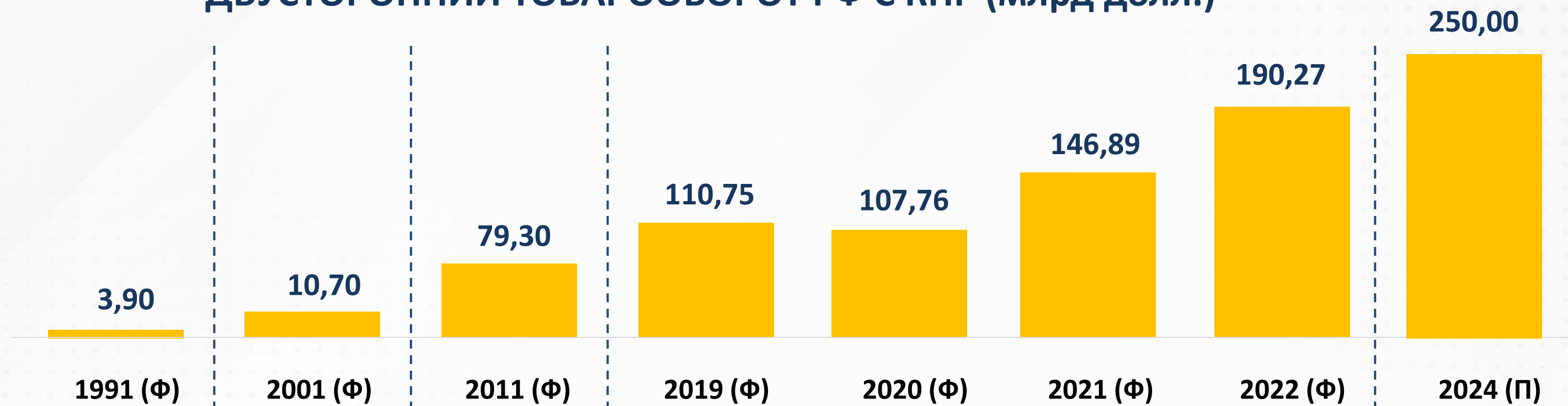
АО «КИФА» (РФ)

100%



ООО «КИФА-ТОРГ» (РБ)

ДВУСТОРОННИЙ ТОВАРООБОРОТ РФ С КНР (млрд долл.)



- В 2018 году товарооборот между РФ и КНР впервые превысил \$100 млрд. В феврале 2022 года лидеры двух стран поставили новую задачу — **довести товарооборот до \$250 млрд в год.**
- **Товарооборот РФ и КНР в 2022 году вырос на 29,3%** до рекордных \$190,27 млрд, обогнав по темпу роста товарооборот КНР и США (+0,6%, \$759,43 млрд); а за 5 месяцев 2023 года **увеличился на 40,7%** до \$93,8 млрд (-12,3%, \$274,67 млрд с США).
- КНР экспортирует в РФ промышленное и специализированное оборудование, транспортные средства, микропроцессорные блоки, электротехнику, электронику, детские товары, текстильные материалы и изделия, обувь, товары широкого потребления.
- Доллар США активно вытесняется из взаимного товарного обмена, поскольку стороны стремятся использовать **национальные валюты для расчетов.**
- После начала СВО Китай не поддержал введенные США и ЕС санкции против России и остается крупнейшей мировой державой, которая продолжает и развивает с Россией взаимовыгодное сотрудничество.

ОБЗОР МИРОВОГО И РОССИЙСКОГО РЫНКА B2B ЦИФРОВОЙ ТОРГОВЛИ

- **Электронный сегмент B2B-торговли** растет опережающими темпами под влиянием естественных преимуществ онлайн-коммерции и пандемии, которая ускорила цифровую трансформацию.
- В отличие от B2C сегмента, **объем B2B-рынка e-commerce точно неизвестен и оценки довольно различны**, поскольку не все игроки раскрывают свою выручку от оптовых интернет-продаж.
- **В мировой практике B2B-сегмент уже давно обгоняет розницу (в 2-6 раз):** в 2020 г. он достиг \$6,6 трлн и увеличится до \$25,65 трлн к 2028 году (+18,7% ежегодно).
- **Российский рынок оптовых онлайн-продаж:** отстает от мировых темпов, практически не автоматизирован, мало B2B-маркетплейсов, отсутствует инфраструктура, **находится на этапе поиска эффективной модели** – у B2B-компаний нет понимания, как продавать онлайн, есть только успешный пример розницы с ее стремительным ростом.

ТРАНСГРАНИЧНАЯ B2B ЦИФРОВАЯ ТОРГОВЛЯ МЕЖДУ РФ И КНР

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ:

- ✓ Массовый переход в онлайн
- ✓ Смещение фокуса с западного рынка на азиатский
- ✓ Прозрачность товарооборота как тренд нового времени
- ✓ Комплексный охват с автоматизацией подключения финансовых и логистических услуг

СДЕРЖИВАЮЩИЕ ФАКТОРЫ РАЗВИТИЯ:

- ✓ Сложность в перестройке под новые форматы работы
- ✓ Слабая автоматизация и интеграция инф. систем
- ✓ Высокие затраты и сложность разработки и реализации передовых бизнес-процессов
- ✓ Отсутствие эффективного инструмента – электронного канала для экспортеров и компаний-заказчиков

НАЦИОНАЛЬНАЯ ПРОГРАММА «ЦИФРОВАЯ ЭКОНОМИКА РФ»**01.10.2018 – 31.12.2024**

На заседании президиума Совета при Президенте РФ по стратегическому развитию и национальным проектам 24 декабря 2018 года утвержден паспорт национальной программы «Цифровая экономика РФ»

Паспорт национальной программы разработан Минкомсвязи РФ во исполнение Указа Президента РФ от 7 мая 2018 года № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития РФ на период до 2024 года»

**Цифровизация экономик РФ и КНР – стимул к полной трансформации
российско-китайской традиционной торговли в цифровую**

**ЦИФРОВАЯ ТОРГОВЛЯ
МЕЖДУ РФ И КНР**

Возрастающая потребность в трансформации традиционной офлайн торговли в онлайн торговлю



Потребность поставщиков в эффективном инструменте цифровой торговли



Потребность покупателей в широком ассортименте товаров с оптимальным соотношением цены и качества

ОСНОВНОЙ ВИД ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Цифровое торговое пространство для покупателей и поставщиков из РФ и КНР

КОМПАНИЯ: маркетплейс и торговый агент (One-stop shop) для ведения оптовой торговли потребительскими товарами, обеспечение онлайн сопровождения трансграничных сделок через платформу QIFA.

УСЛУГИ: организация международной логистики и таможенного оформления с доставкой во все субъекты РФ, расчеты в нац. валютах, сертификация и цифровая маркировка «под ключ», сервис информационного портала и маркетингового продвижения, поставки широкого ассортимента товаров для покупателей и каналы сбыта «с сопровождением» для поставщиков.

ТОВАРЫ: обувь, одежда, кожгалантерея, аксессуары, сумки и чемоданы, текстиль, детские товары, электроника и бытовая техника.

КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

У Компании нет аналогов и прямых конкурентов на рынке – занимает ведущие позиции в отрасли

УНИКАЛЬНОСТЬ БИЗНЕС-МОДЕЛИ QIFA:

- ✓ Комплексный подход и полный спектр услуг в оптовой российско-китайской торговле в цифровой среде
- ✓ В равной степени учитывает потребности заказчиков в РФ и поставщиков в КНР
- ✓ Сервис трансграничных сделок для опытных участников ВЭД и участников рынка без опыта международной торговли

ВЫСОКИЕ БАРЬЕРЫ ДЛЯ ВХОДА В БИЗНЕС:

- ✓ Операционная и техническая оснащенность
- ✓ Человеческие ресурсы
- ✓ Маркетинговое продвижение и реклама
- ✓ Содержание транспортной и складской логистики
- ✓ Налаженные связи с поставщиками в РФ и КНР

Alibaba.com<https://www.alibaba.com/>

Онлайн-площадка, на которой китайские производители и агенты продают оптовые партии товаров предпринимателям из других стран

- **Бизнес-модель:** информационный портал (не предполагает управление цепями поставок) для китайских поставщиков, нет фокуса на покупателей

- **Функционал:** информационный сайт (дает возможность поставщикам продемонстрировать свой товар на сайте)

- **Модель доходов:** абонентская плата (взимает с поставщиков комиссию за обслуживание третьей стороны и членские взносы)

- **Целевая аудитория (сторона предложения):** поставщики – как китайские производители, так и китайские торговые компании; большая часть участников – китайские поставщики

- **Целевая аудитория (сторона спроса):** покупатели – предприниматели за пределами КНР, обладающие знаниями и опытом работы в ВЭД, имеющие возможность посещать фабрики в КНР и самостоятельно вести ВЭД под ключ; основные клиенты – крупные иностранные компании-импортеры, работающие в сфере международной торговли

- **Целевые рынки:** нет фокуса на рынки конкретных стран, работает на глобальном рынке, основным языком является английский (перевод на другие языки машинный)

Made-in-China.com<https://ru.made-in-china.com/>

Онлайн-площадка, на которой китайские поставщики продают оптовые партии товаров предпринимателям из других стран

- **Модель работы аналогична Alibaba и является конкурентом** (портал для китайских поставщиков; без фокуса на конкретные рынки; без сопровождения ВЭД)
- Односторонний портал в интересах поставщиков – сделки с продавцами не страхуются торговой площадкой
- Связываться с поставщиками нужно покупателю
- Слабая система контроля качества товаров (проверяются только определенные категории поставщиков)
- Слабая логистика – проблемы с доставкой
- Китайский портал, действующий в юрисдикции КНР
- Стоимость указывается в долларах США
- Сложности с оплатой в российских реалиях
- По позиционированию компании специализируются больше на промышленных товарах (не на легкой промышленности)

JoomPro<https://joom.pro/ru>

Маркетплейс для российских продавцов китайских товаров, основанный сотрудниками международного мобильного маркетплейса Joom, представленного в разных странах мира с головным офисом в Латвии

- Компания анонсировала запуск сайта в мае 2021 года
- Недостаточно профессиональный сайт (ошибки и неточности в расчетах стоимости)

ESSAONE<https://www.essaone.com/toys>

Торговая интернет-площадка, позволяющая заказывать игрушки и детские товары из Китая

- Компания запустила сайт в 2022 году
- Ассортимент ограничен товарами для детей
- Долгие сроки поставки

MIC-opt<https://mic-opt.ru/>

Оптовый интернет-магазин (гипермаркет) китайских товаров с головным офисом в Екатеринбурге

- Нет прямых поставок из Китая
- Происхождение товара не прослеживается

DHgate<https://seller.dhgate.com/>

Китайская платформа интернет-торговли для китайских поставщиков, заинтересованных в выходе на глобальный рынок

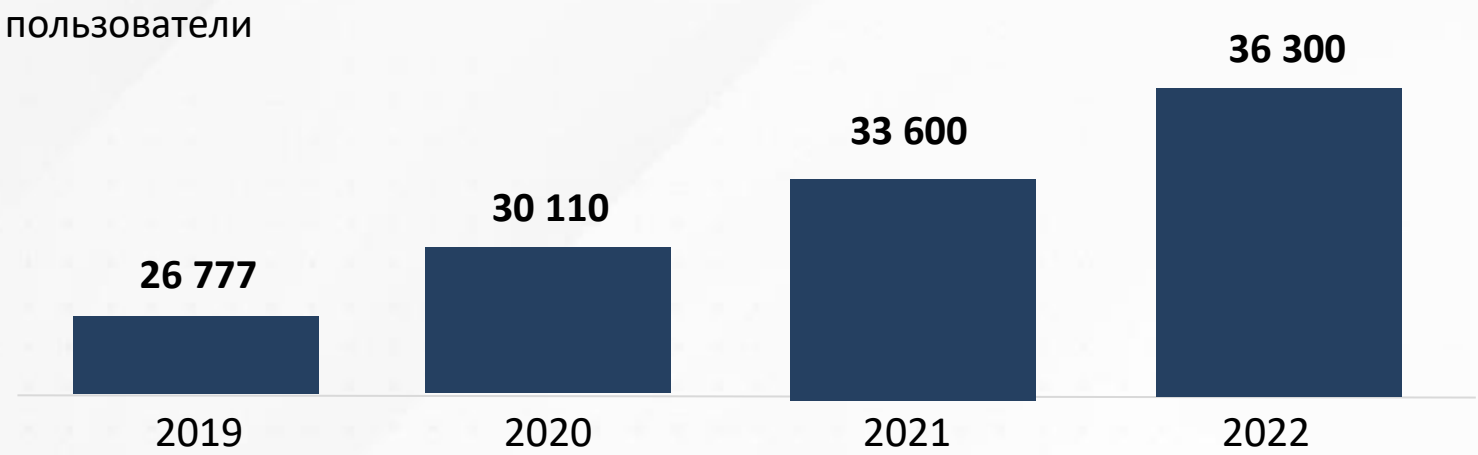
- Компания ушла либо не присутствует на российском рынке
- Отправки осуществляются посылками (мелкий опт)

Оптовая Миля<https://optovayamilya.ru/>

Интернет-магазин оптовой торговли одеждой и обувью китайского производства

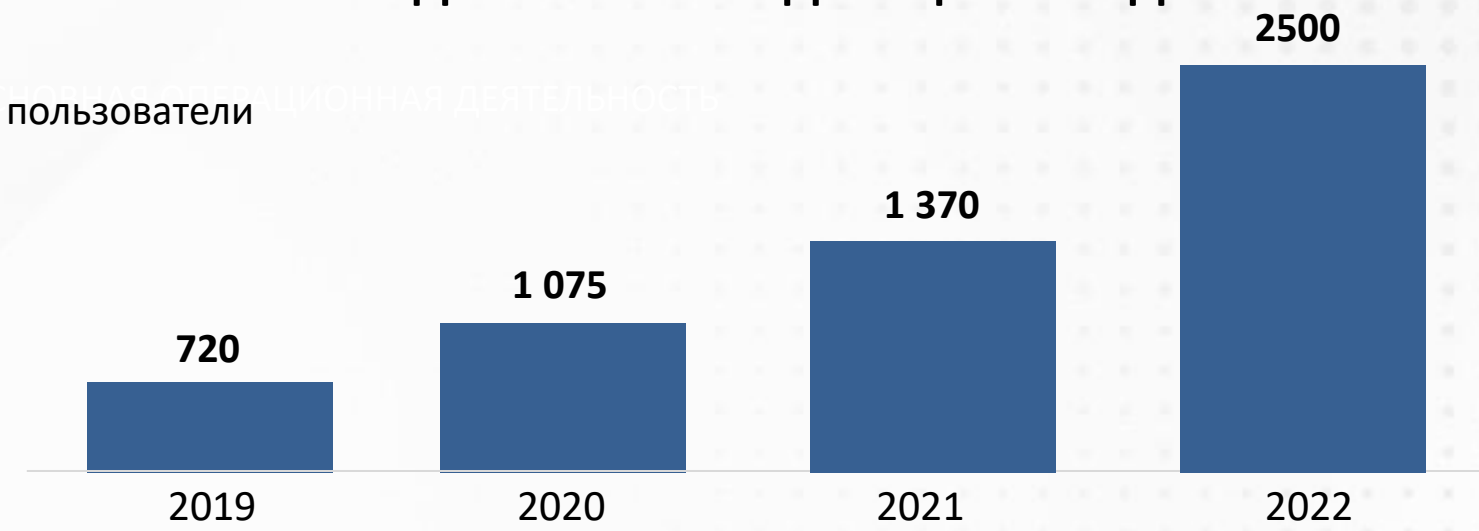
- Компания ушла с российского рынка – недостаточно информации в открытом доступе для сравнительного анализа

КОЛИЧЕСТВО ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ
ОПТОВЫХ ПОКУПАТЕЛЕЙ



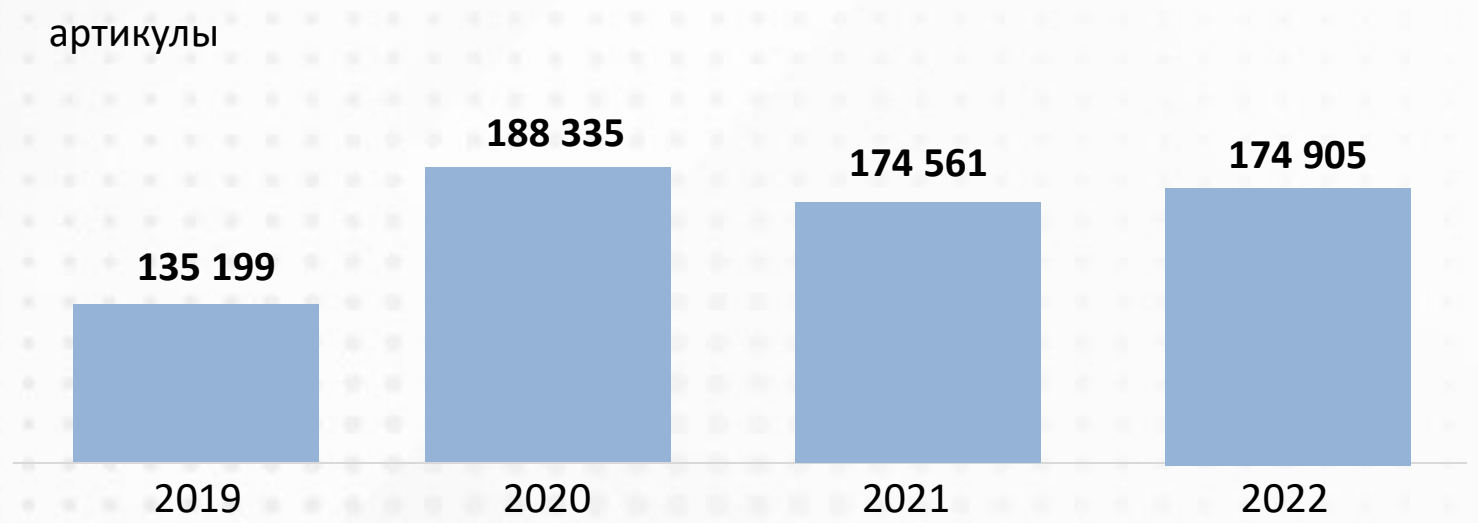
- Привлечение новых покупателей за счет активной маркетинговой кампании, посредством усиления присутствия в регионах, добавления новых категорий товаров и расширения существующего ассортимента.

КОЛИЧЕСТВО ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ
ПРОИЗВОДИТЕЛЕЙ И ВЛАДЕЛЬЦЕВ БРЕНДОВ



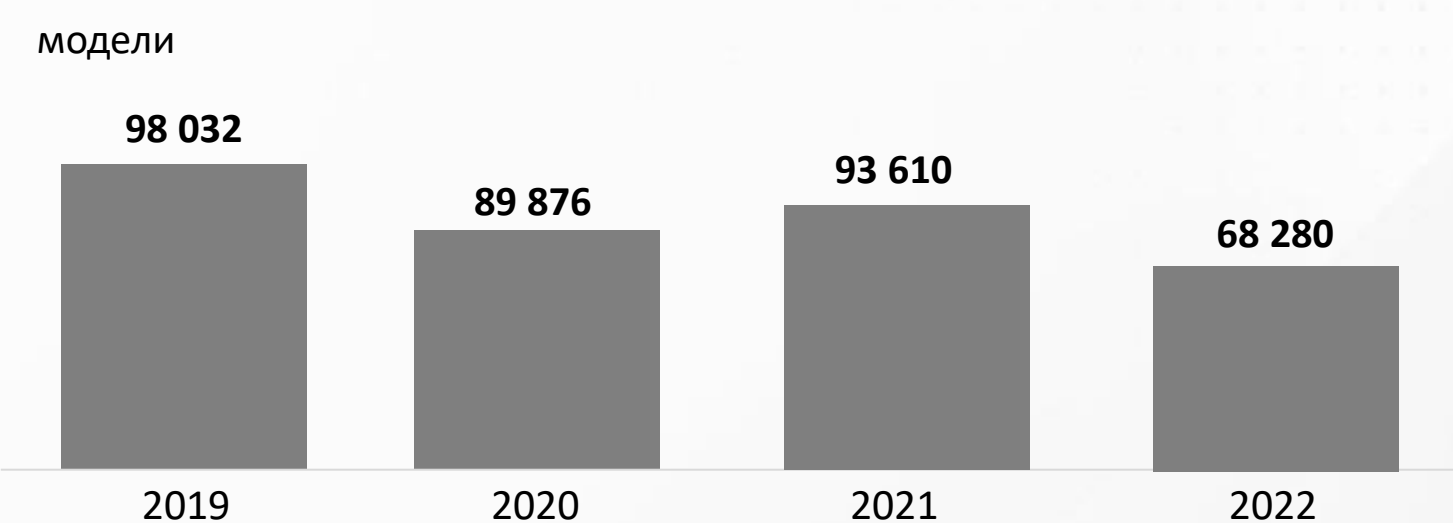
- Пространство для роста Компания видит в развитии производителей по текущим категориям товаров и в привлечении по новым категориям, добавляемым в ассортимент платформы.

КОЛИЧЕСТВО SKU



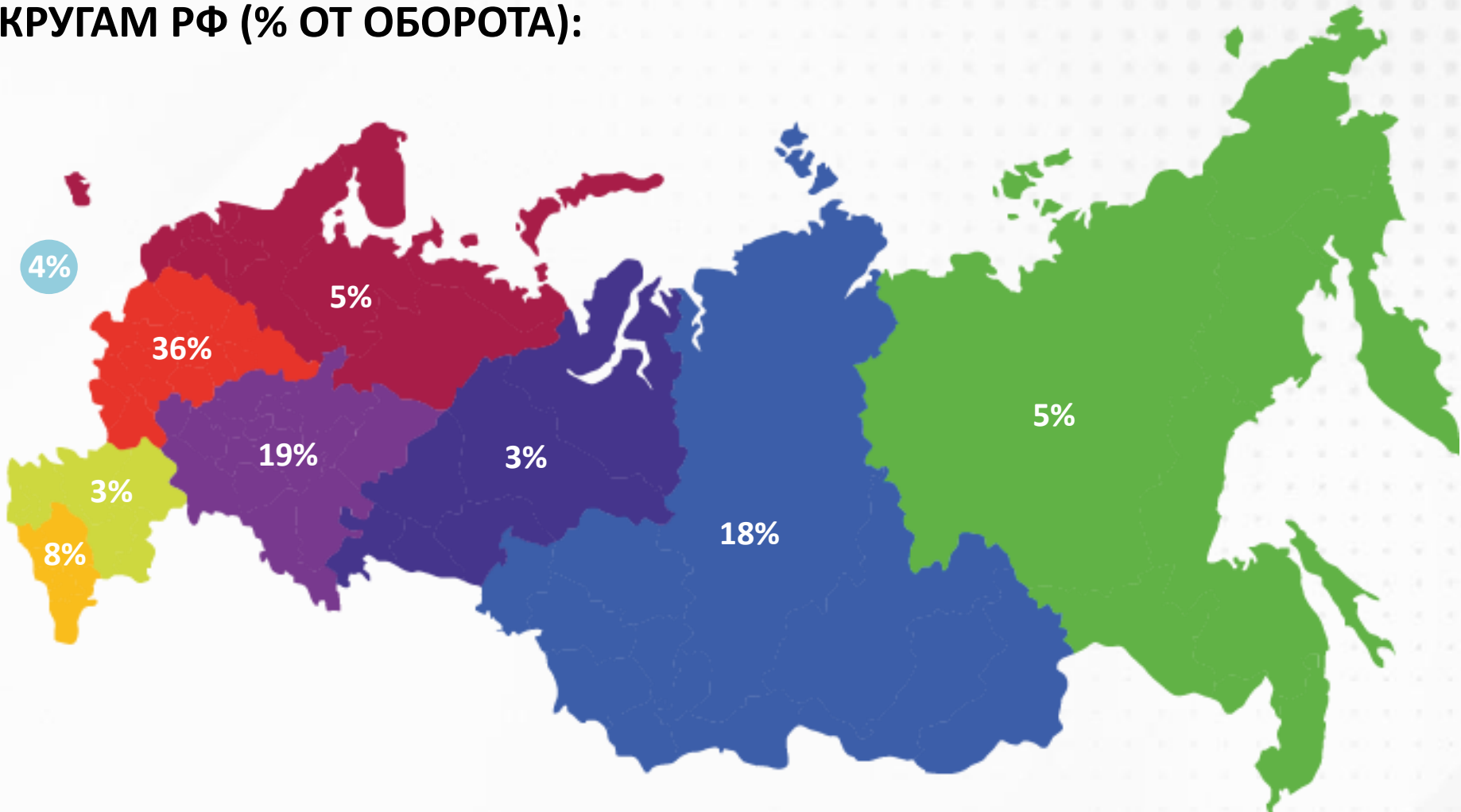
- Низменность количества артикулов обусловлено стратегическим решением Компании по оптимизации представленных на платформе товаров – из общего доступа были сняты артикулы, не пользующиеся спросом.

КОЛИЧЕСТВО SPU

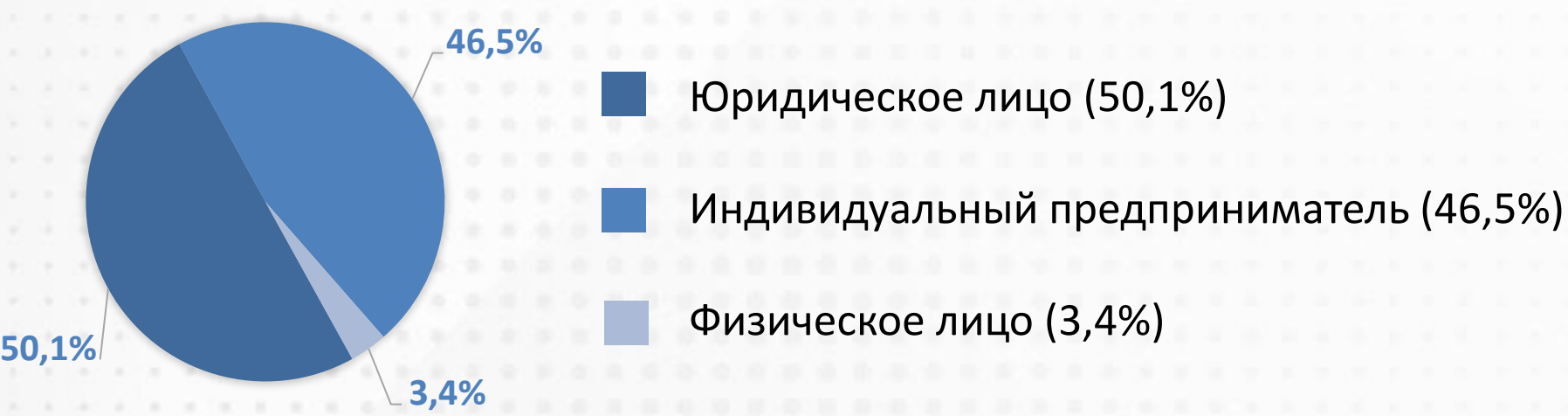


- Сокращение количества моделей обусловлено стратегическим решением Компании по оптимизации представленных на платформе товаров – из общего доступа были сняты артикулы, не пользующиеся спросом.

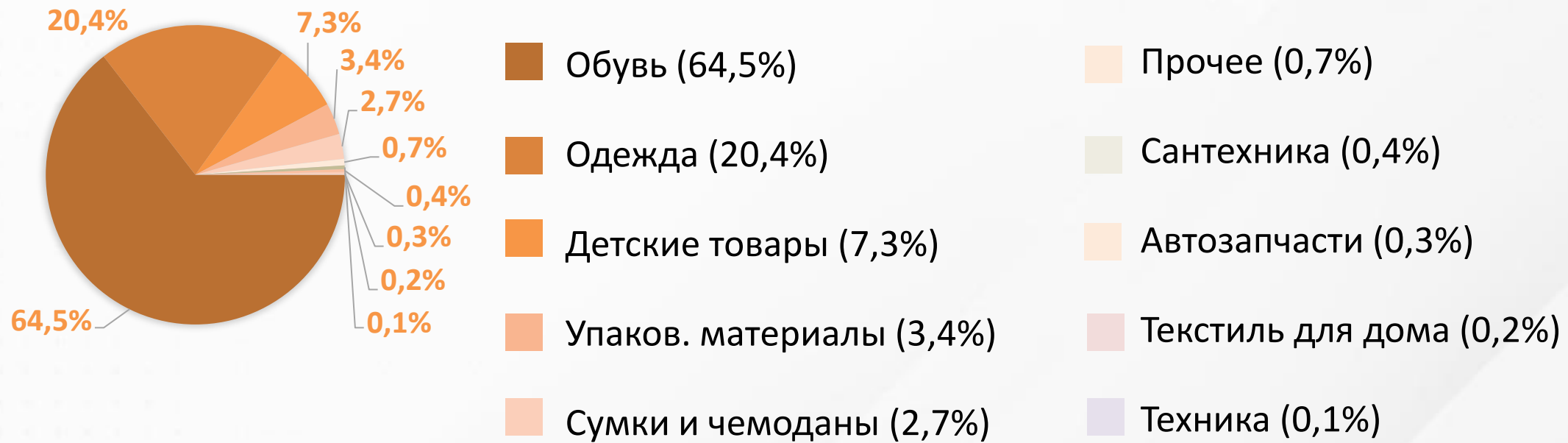
ГЕОГРАФИЯ ОХВАТА КОМПАНИИ – ВСЕ СУБЪЕКТЫ РФ
СЕГМЕНТАЦИЯ ПО ФЕДЕРАЛЬНЫМ ОКРУГАМ РФ (% ОТ ОБОРОТА):



СЕГМЕНТАЦИЯ ПО СУБЪЕКТАМ ТОРГОВЛИ РФ (% ОТ ОБОРОТА):

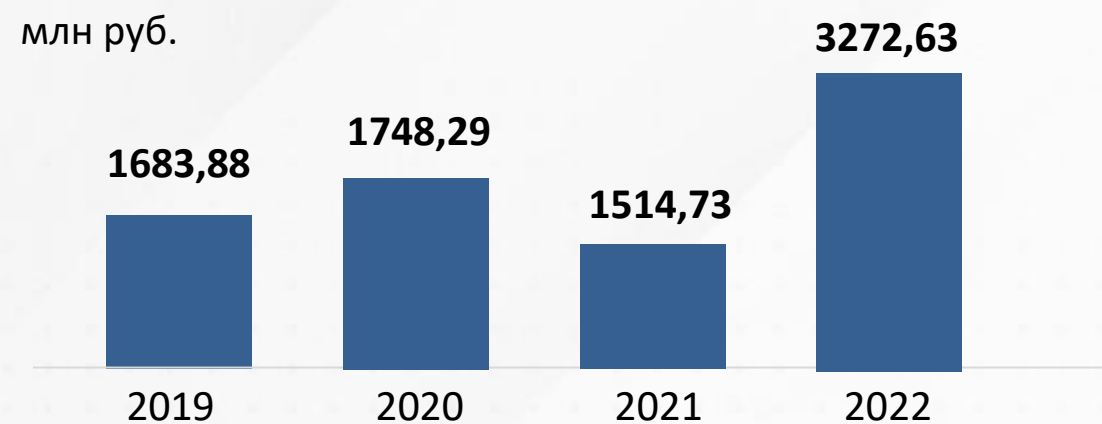


СЕГМЕНТАЦИЯ ПО КАТЕГОРИЯМ ТОВАРОВ (% ОТ ОБОРОТА):



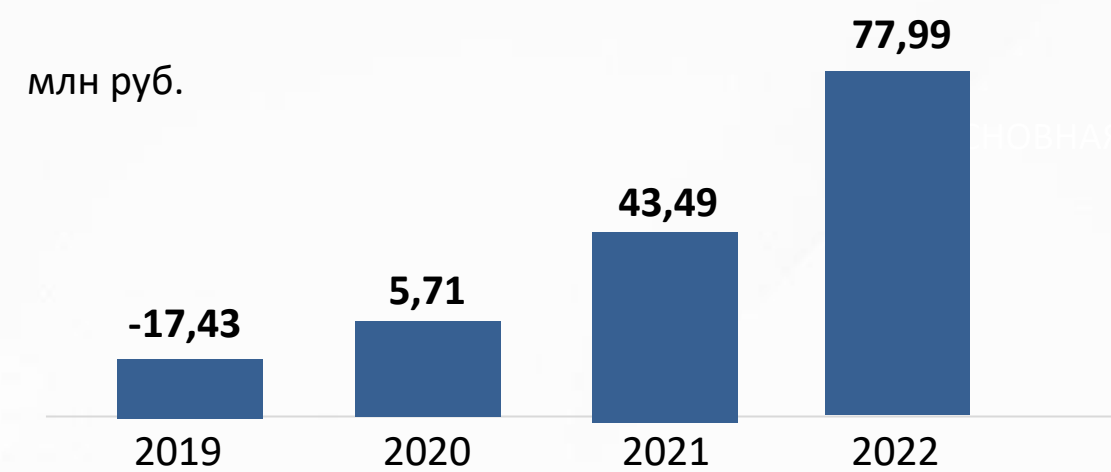
Источник: данные Компании

ВЫРУЧКА (РСБУ)



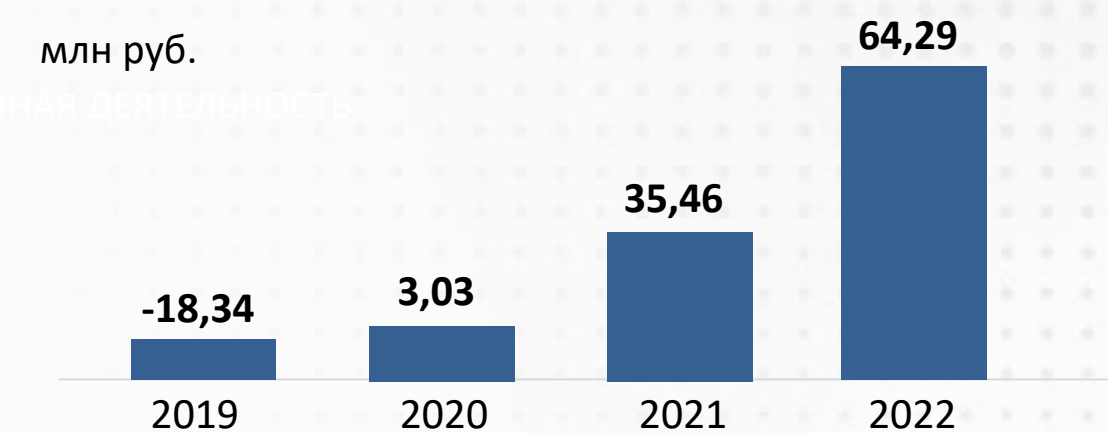
• **2019-2022:** Дата отгрузки и подписания передаточного документа

ЕВИТДА (РСБУ)

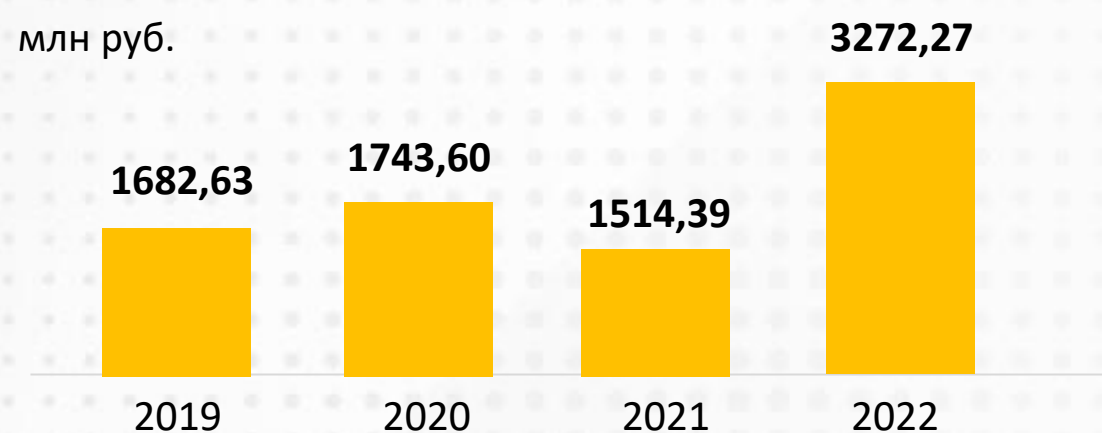


• **2019-2022:** Разница между РСБУ и МСФО связана с созданием дополнительных резервов под обесценение товаров и резервов по дебиторской задолженности; также применялось МСФО 16

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (РСБУ)

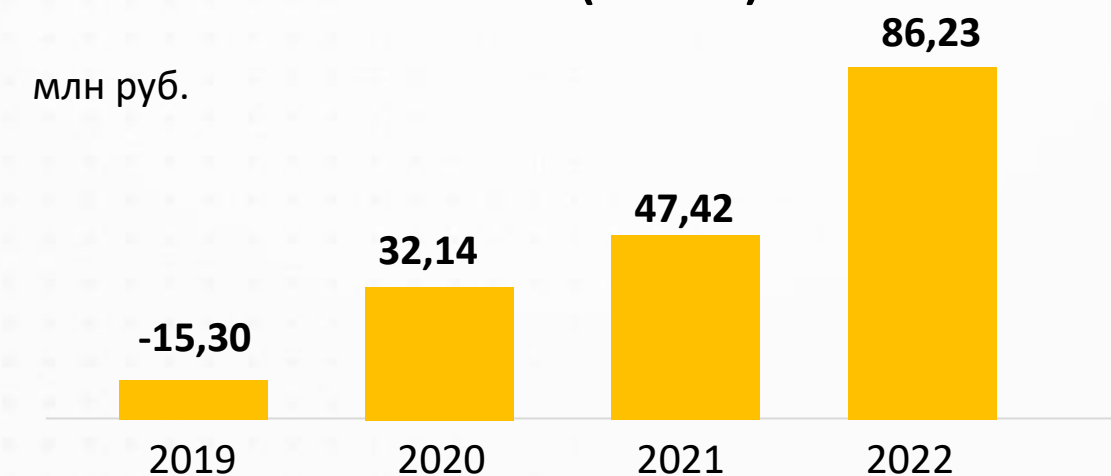


ВЫРУЧКА (МСФО)



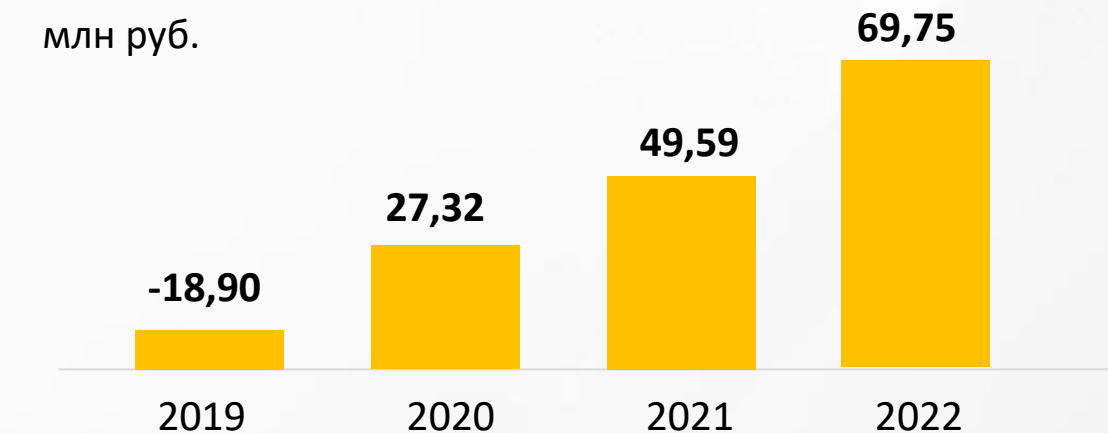
• **2019-2022:** Дата фактической доставки товара покупателю

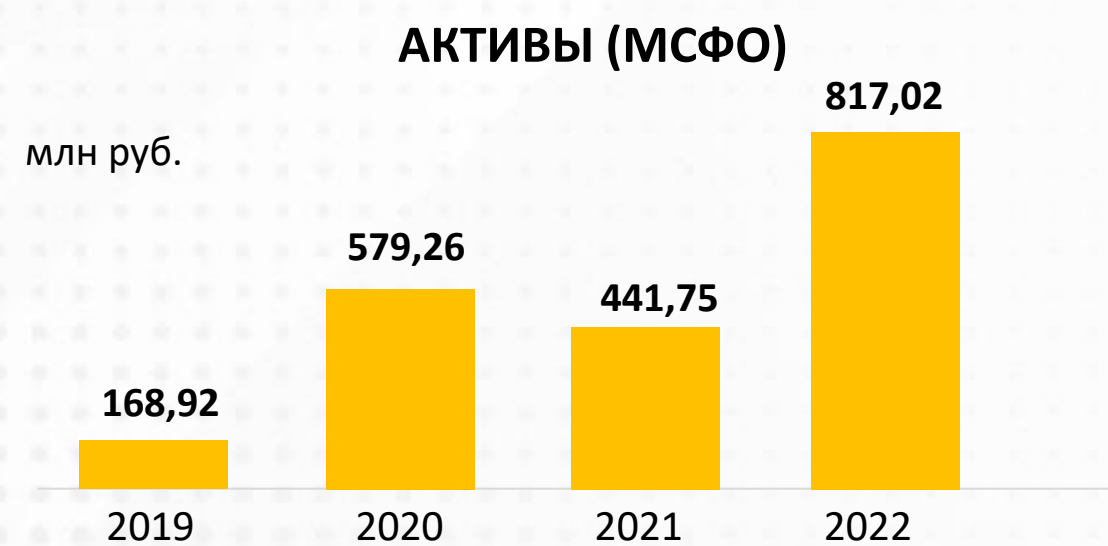
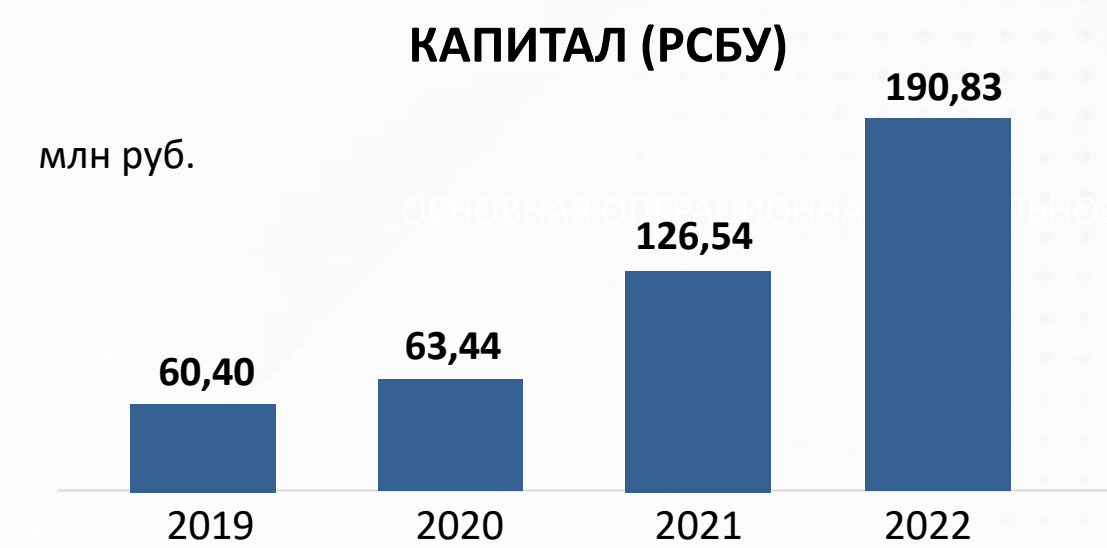
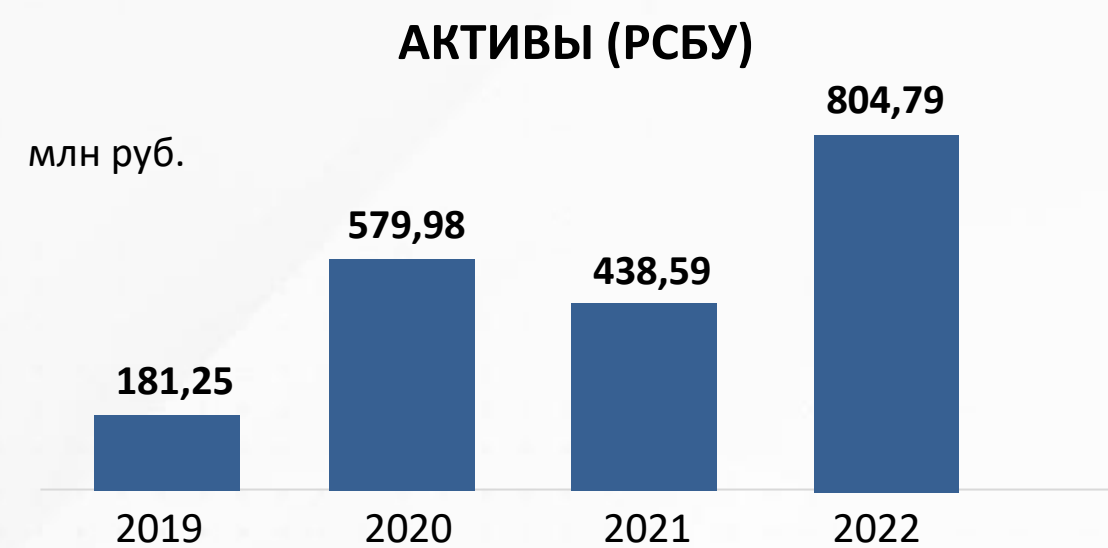
ЕВИТДА (МСФО)



• **2019-2022:** Разница между РСБУ и МСФО связана с созданием дополнительных резервов под обесценение товаров и резервов по дебиторской задолженности; также применялось МСФО 16

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ (МСФО)





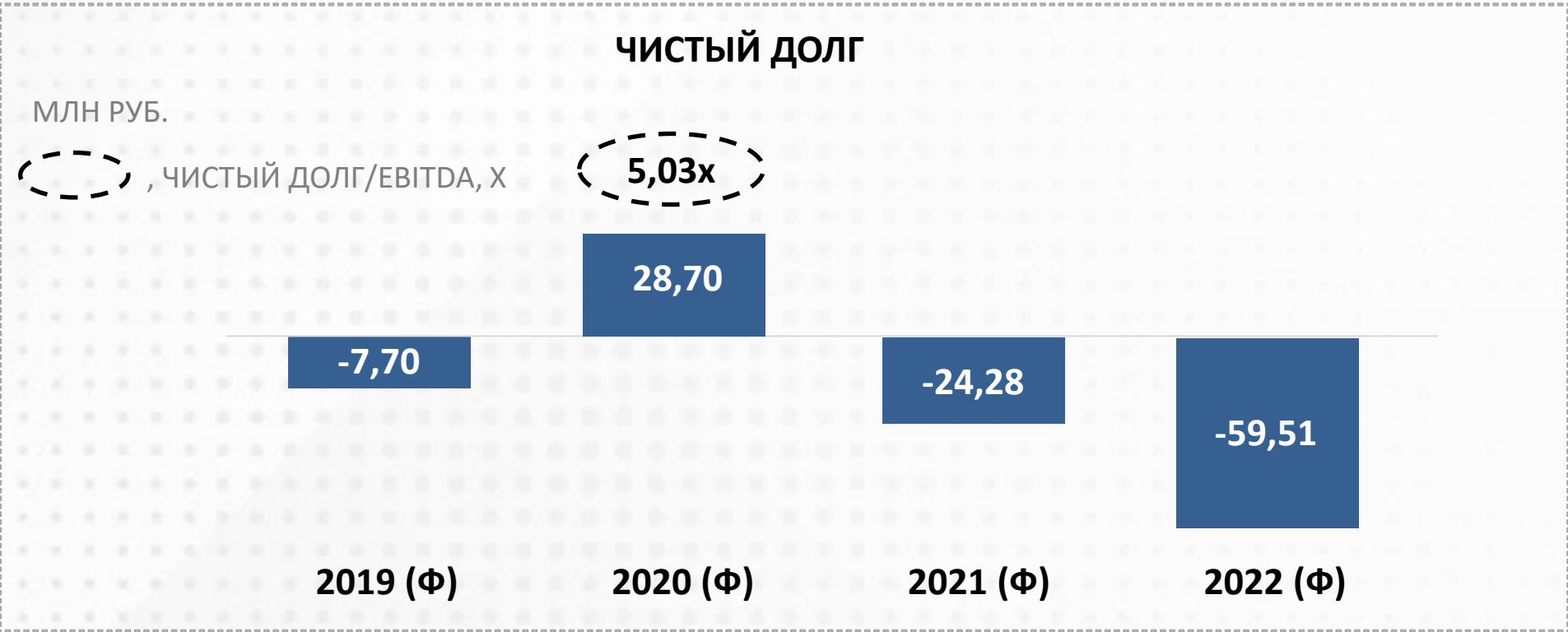
- **2019-2022:** Разница между РСБУ и МСФО связана с созданием дополнительных резервов под обесценение товаров и резервов по дебиторской задолженности; также применялось МСФО 16

ДИНАМИКА ДОЛГА

(ЕД. ИЗМЕРЕНИЯ: ТЫС. РУБ.)

	2019 (Ф)	2020 (Ф)	2021 (Ф)	2022 (Ф)
КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ		36 094	416	60 248
ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ			2 527	
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	2 965	7 199	27 021	119 762
ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	4 723	198	198	
ЧИСТЫЙ ДОЛГ	-7 688	28 697	-24 276	-59 514
EBITDA	-17 431	5 707	43 492	77 988
ЧИСТЫЙ ДОЛГ/EBITDA		5,03		

- По итогам 2022 года Компания имеет отрицательный чистый долг. Чистый долг 2020 года обусловлен займом от физического лица с дальнейшим переводом во вклад в имущество материнской компании.



СТРУКТУРА ДОЛГА

(ЕД. ИЗМЕРЕНИЯ: РУБ.)

	БАНК 1	БАНК 2
СУММА	49 725 502	10 522 062
ВИД ЗАЙМА	КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР	КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР
% СТАВКА	ЦБ + 3,5%	13%

- По итогам 2022 года заемные средства Компании представлены только кредитными линиями в двух банках на территории РФ общей суммой в 60,25 млн рублей. Займов перед физическими лицами Компания не имеет.



(ЕД. ИЗМЕРЕНИЯ: РУБ.)

2022 (Ф) 2023 (П) 2024 (П) 2025 (П) 2026 (П) 2027 (П)

ОСНОВНАЯ ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

ВАЛОВЫЙ ОБОРОТ (С НДС)	3 800 183 050	5 812 837 525	8 426 116 849	12 476 200 290	18 805 495 794	28 758 904 900
ВАЛОВЫЙ ОБОРОТ БЕЗ НДС (ВЫРУЧКА)	3 272 629 300	4 982 289 813	7 222 179 523	10 693 580 432	16 118 535 865	24 649 785 634
СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАННЫХ ТОВАРОВ	3 061 087 362	4 450 066 963	6 441 137 568	9 522 062 910	14 344 168 719	21 911 342 867
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ	211 541 938	532 222 850	781 041 955	1 171 517 521	1 774 367 146	2 738 442 767
КОММЕРЧЕСКИЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	151 110 868	193 733 442	225 604 105	263 157 991	307 450 507	359 737 725
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	60 431 070	338 489 408	555 437 850	908 359 531	1 466 916 639	2 378 705 042
ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫЕ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)	17 804 157					
ПРОЦЕНТЫ ЗА ПОЛЬЗОВАНИЕ КРЕДИТНЫМИ СРЕДСТВАМИ	595 122	10 027 397	27 057 534	16 956 164	6 205 479	0
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	77 640 105	328 462 011	528 380 316	891 403 366	1 460 711 160	2 378 705 042
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	13 352 118	65 692 402	105 676 063	178 280 673	292 142 232	475 741 008
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	64 287 987	262 769 609	422 704 252	713 122 693	1 168 568 928	1 902 964 034

(ЕД. ИЗМЕРЕНИЯ: РУБ.)

	2022 (Ф)	2023 (П)	2024 (П)	2025 (П)	2026 (П)	2027 (П)
ОСНОВНАЯ ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ						
ОСТАТОК ДС НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	27 021 638	119 762 519	522 320 128	905 024 380	1 558 147 073	2 626 716 001
ОПЕРАЦИОННЫЙ ПОТОК						
ПОСТУПЛЕНИЯ ОТ ПРОДАЖ БЕЗ НДС	3 486 509 112	4 982 289 813	7 222 179 523	10 693 580 432	16 118 535 865	24 649 785 634
РАСХОДЫ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-3 439 737 005	-4 643 800 405	-6 666 741 673	-9 785 220 901	-14 651 619 226	-22 271 080 593
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	-16 945 104	-65 692 402	-105 676 063	-178 280 673	-292 142 232	-475 741 008
ЧИСТЫЙ ПОТОК ПО ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	29 827 003	272 797 006	449 761 787	730 078 857	1 174 774 407	1 902 964 034
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОТОК						
ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ/ВОЗВРАЩЕННЫЕ	2 800 000					
ЧИСТЫЙ ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	2 800 000	0	0	0	0	0
ФИНАНСОВЫЙ ПОТОК						
ВКЛАДЫ В ИМУЩЕСТВО						
ПРИВЛЕЧЕННЫЕ КРЕДИТНЫЕ СРЕДСТВА	76 939 000	200 000 000	0	0		
ВОЗВРАТ ПРИВЛЕЧЕННЫХ КРЕДИТНЫХ СРЕДСТВ	16 727 000	60 212 000	40 000 000	60 000 000	100 000 000	
ПРОЦЕНТЫ ЗА ПОЛЬЗОВАНИЕ КРЕДИТНЫМИ СРЕДСТВАМИ	98 122	10 027 397	27 057 534	16 956 164	6 205 479	0
ЧИСТЫЙ ПОТОК ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	60 113 878	129 760 603	-67 057 534	-76 956 164	-106 205 479	0
ИТОГО ЧИСТЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК	92 740 881	402 557 609	382 704 252	653 122 693	1 068 568 928	1 902 964 034
ОСТАТОК ДС НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	119 762 519	522 320 128	905 024 380	1 558 147 073	2 626 716 001	4 529 680 034

ЭМИТЕНТ

ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА БИРЖЕВЫХ ОБЛИГАЦИЙ



ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА:

Облигации	Биржевые облигации процентные неконвертируемые с централизованным учетом прав, размещаемые в рамках Программы биржевых облигаций
Рейтинг Эмитента	BB+ ru / Стабильный от НРА, повышен 11.11.2022 https://www.ra-national.ru/press_release/ao-kifa/35267/
Объем 1-го выпуска	Не менее 200 млн рублей
Номинал облигаций	1 000 рублей
Срок обращения	3 года
Ставка купона	Не более 15,00% годовых (YTM не более 15,87% годовых)
Купонный период	91 день
Амортизация	В даты выплат: 4-го купона – 20% от номинальной стоимости, 8-го купона – 30% от номинальной стоимости, 12-го купона (погашение) – 50% от номинальной стоимости
Индикативная дюрация	~1,95 года
Способ размещения	Book-building по купону, открытая подписка
Организаторы	БКС КИБ
Агент по размещению	ООО «Компания БКС»
ПВО	ООО «Лигал Кэпитал Инвестор Сервисез»
Размещение и обращение	ПАО Московская Биржа, Третий уровень листинга

ЦЕЛЬ ЭМИССИИ:

Привлечение средств на долговом рынке капитала для продолжения планомерного роста Компании с фокусом на развитие текущих клиентов посредством предоставления отсрочки платежей покупателям (рефинансирование покупателей перед поставщиками).

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ:

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в соответствии с законодательством о ценных бумагах Эмитент раскрывает корпоративную информацию:
<https://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=38593>

Информация для инвесторов:
<https://www.qifa.ru/investors>

ОРГАНИЗАТОРЫ:



КРУГ ИНВЕСТОРОВ:

Неограниченный