



**IMPACT CAPITAL**

Инвестиционная акционерная компания

# Инвестиционная акционерная компания IMPACT Capital

ОТЧЕТ ЗА 1 КВАРТАЛ 2020 ГОДА

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>О компании</b>	<b>Результаты развития</b>	<b>Результаты ключевых непубличных активов</b>	<b>Результаты Операционной Деятельности</b>
Кто мы?	Основные финансовые показатели	Ключевые показатели	Комиссионные за привлечение инвестиций/ Прочие доходы
Миссия IMPACT Capital	Денежные потоки корпоративного центра	Dodo Pizza	<b>Корпоративное управление</b>
Суть нашей бизнес-модели	Выручка и прибыль на долю IMPACT Capital в портфельных компаниях	TECHNORED	Принципы и структура корпоративного управления
Факты и цифры об IMPACT Capital	Динамика роста активов	Футбольная академия Егора Титова	Собрание акционеров
Команда IMPACT Capital	Финансовые обязательства корпоративного центра	Yogurt Shop	Совет директоров
Инвестиционный портфель IMPACT Capital	Структура акционерного капитала	Афанасьевский рынок	Политика в области вознаграждения
Инвестиции и монетизации в 1 квартале 2020	Детализация расходов	<b>Результаты инвестиций на публичном рынке</b>	Управление рисками
Основные события 1 квартала 2020		Инвестиционный портфель публичных компаний	<b>Социальная ответственность</b>
Обращение основателя и планы на 2020			Приложения

## КТО МЫ?



Инвестиционная акционерная компания IMPACT Capital, зарегистрированная в форме акционерного общества, создает ценность для акционеров за счет инвестиций в быстрорастущие компании и недооцененные активы, зарабатывая на дивидендах от портфельных компаний и продаже активов после роста их стоимости.

Мы инвестируем долгосрочно, полагаясь на фундаментальный анализ бизнеса компании, оценку личных качеств основателя и его команды.

В частных компаниях мы являемся smart-инвесторами, привнося в проект, кроме денег наши компетенции, помогая в масштабировании и увеличении эффективности.

Мы стремимся вывести на IPO наши акции, а также акции наиболее успешных частных портфельных компаний. Наши ранние акционеры пройдя этот путь вместе с нами кратно преумножат свой капитал без рисков характерных для венчура, потому что мы диверсифицированы по валютам, классам активов, прибыльны с первого года работы.

## МИССИЯ IMPACT CAPITAL



### ЧТО МЫ ДЕЛАЕМ?

Мы создаём стоимость для акционеров за счет инвестиций в перспективные проекты, развития портфельных компаний и эффективной монетизации активов.



### ДЛЯ КОГО МЫ ЭТО ДЕЛАЕМ?

Для людей, желающих безопасно приумножить свой капитал без личного активного участия.



### НАША МИССИЯ:

чтобы в России и мире было больше финансово грамотных, свободных и счастливых людей, капитал которых растёт благодаря усилиям предпринимателей, в которых мы совместно инвестировали.



### НАША ЦЕЛЬ:

IMPACT Capital стремится стать самой большой и влиятельной инвестиционной компанией в России. В долгосрочной перспективе обогнать по прибыльности индексы ММВБ и S&P 500, другие инвестиционные компании и фонды.

## СУТЬ НАШЕЙ БИЗНЕС МОДЕЛИ

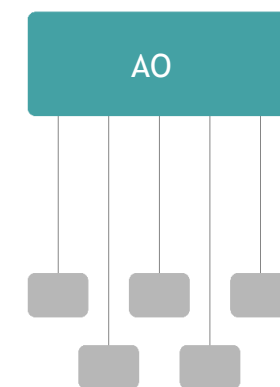
ИМПАСТ Capital состоит из двух частей:

# 1

**Корпоративный центр (КЦ)** – это инвестиционная компания в форме акционерного общества и команда управляющих партнеров, имеющих право вмешиваться в деятельность бизнес-единиц.

# 2

**Бизнес-единицы (БЕ)** – это публичные и частные компании с разными долями владения в них и отдельной операционной командой в каждой бизнес-единице.



БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ

КЦ имеет следующие источники дохода:

- % и дивиденды от БЕ
- продажа долей в БЕ (монетизация активов)
- комиссия за привлечение инвестиций, которую мы берем долей
- комиссия за привлечение инвестиций % от суммы
- доходы от рекламы в нашей медиа-сети
- прочие доходы
- 

КЦ входит в доли или наращивает свой пакет в перспективных БЕ, или выходит из тех БЕ, которые исчерпали свой потенциал роста. КЦ помогает БЕ масштабироваться. КЦ увеличивает стоимость холдинговой компании.

## ФАКТЫ И ЦИФРЫ

об инвестиционной акционерной компании IMPACT Capital



**17 июня 2019** года  
дата основания



**22** компании в  
портфеле



**16** публичных  
производственных  
компаний и банков в  
портфеле



Присутствие портфельных  
компаний во всех  
географических регионах мира



**77%** Превышение  
рыночной стоимости активов  
над стоимостью покупки



**169** млн.рублей – активы  
на 31 марта 2020 года



**+98%** Рост активов по  
рыночной стоимости в 1  
квартале 2020 года





## КОМАНДА IMPACT CAPITAL

**ЗОЛОТУХИН ВАЛЕРИЙ**

Основатель и генеральный директор



**МИХАЙЛОВА АННА**

Партнёр по работе  
с ключевыми проектами  
и VIP-инвесторами



**КАНЕВ ЕВГЕНИЙ**

Партнёр, инвестиционный директор  
(старший аналитик)



**ЛИНЬКОВ АНТОН**

Партнёр по IT и автоматизации



**ГЛАДКИХ АРТЕМ**

Партнёр по AI-анализу трендов и  
проектов на ранней стадии



**ВЕРЕЩЕТИН ПАВЕЛ**

Партнёр, представитель  
компании на рынке США



**АЗАТ ЗАКИРОВ**

Партнёр  
по риск-менеджменту



**ЕГОР МИХАЙЛОВ**

Партнёр по строительным  
работам и реконструкции



**ИЛЬЯ ЧАГИН**

Партнёр по event-направлению  
и обучающим программам



**ПРОНИНА ЕЛЕНА**

Главный бухгалтер



**ЗНАМЕНСКИЙ ВЛАДИМИР**

Партнёр по юридическому сопровождению



**АФАНАСЬЕВА ЕЛЕНА**

Партнёр  
по недвижимости



**АФАНАСЬЕВ КИРИЛЛ**

Партнёр  
по недвижимости

## КОМАНДА IMPACT CAPITAL



**МАКСИМ КОЗИРЕВ**

Директор по маркетингу



**РУДЕНКО ОЛЬГА**

Директор по подбору персонала  
и связям с общественностью



**КУРТАЕВ РАСУЛ**

Руководитель отдела  
привлечения инвестиций



**АЛЕКСЕЙ РАЩУПКИН**

Менеджер по работе  
с инвесторами



**ГНОЕНСКИЙ ИЛЬЯ**

Финансовый советник



**КАРИНА ХРЯПЧИНА**

Финансовый аналитик



**ДМИТРИЙ ЖУРБА**

Инвестиционный  
аналитик



**DANIEL ISHIMWE**

Младший инвестиционный  
аналитик



**ЧЕРНЫШЕВА СВЕТЛАНА**

SMM-менеджер



**МАРИЯ КОРШУНОВА**

Копирайтер



**АЛЕКСАНДР ДЕРЕВЯГИН**

E-mail маркетолог



**КИРИЛЛ КУРБАНОВ**

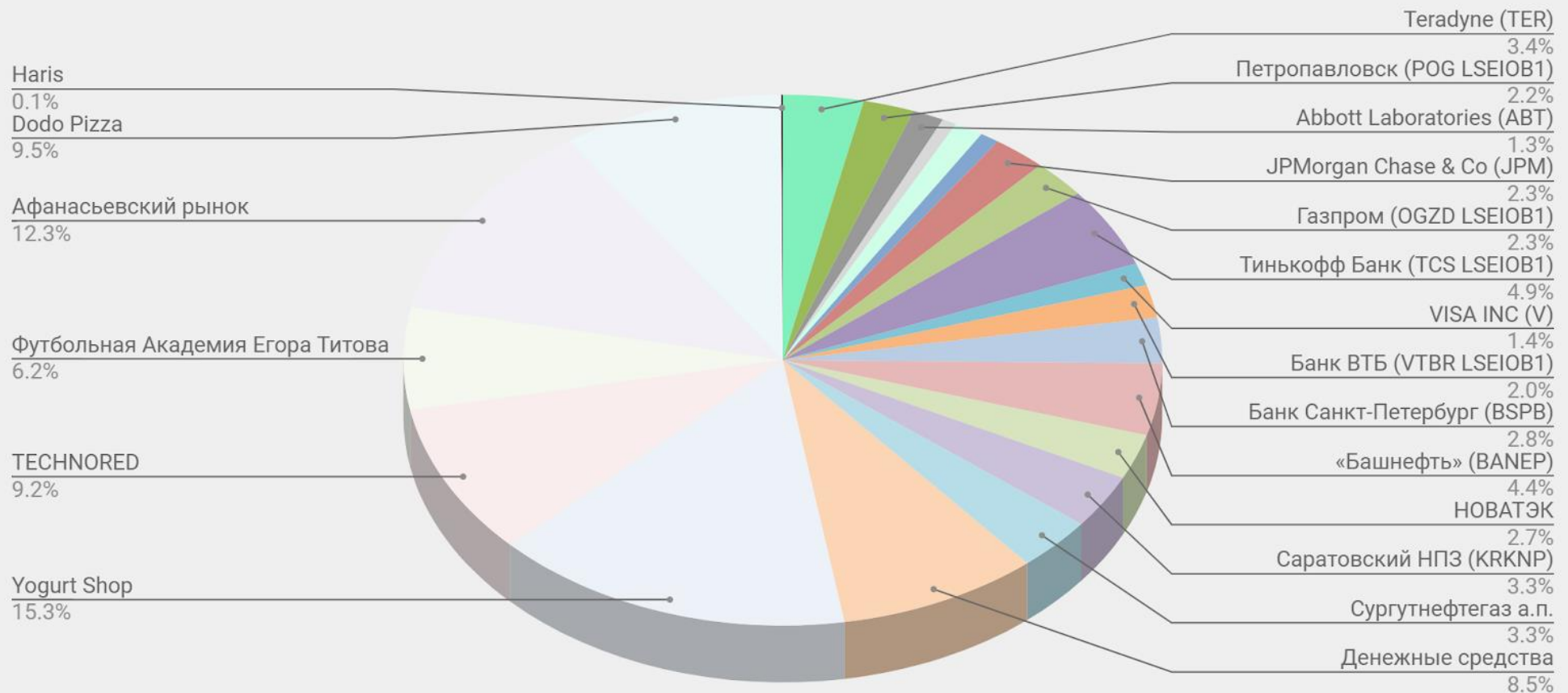
Видеооператор



## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ IMPACT CAPITAL

### Инвестиционный портфель IMPACT Capital

На 31/03/2020 & Включая выданные займы



## Активы на балансе IMPACT Capital (тыс. руб.)

	Цена покупки	Рыночная стоимость
<b>Инвестиции в публичные компании</b>		
Teradyne (TER)	4 933	6 316
Петропавловск (POG)	4 106	4 220
Abbot Laboratories (ABT)	2 581	2 453
Carnival Corporation (CCL)	942	1 126
Credit Suisse Group (CS)	2 306	2 264
Walt Disney (DIS)	1 587	1 502
JPMorgan Chase & Co (JPM)	4 234	4 198
Vise Inc (v)	2 571	2 505
Газпром (OGZD)	3 717	4 262
Тинькофф банк(TCS)	8 949	8 985
Банк ВТБ(VTBR)	3 839	3 679
Банк Санкт-Петербург (BSPB)	6 644	4 841
Башнефть (BANEP)	9 403	7 949
Новатэк (NVTK)	4 988	4 995
Саратовский НПЗ (KRKNP)	6 827	5 306
Сургутнефтегаз а.п. (SNGSP)	5 822	6 016
<b>Инвестиции в частные компании</b>		
Футбольная Академия Егора Титова	2	5 172
Афанасьевский рынок	3	12 500
Yogurt shop	20	37 354
Technored	2	21 000
Dodo Pizza	7 231	22 184
Haris	-	218
<b>Итого</b>		<b>169 045</b>

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ IMPACT CAPITAL

В отчетности, подлежащей аудиту, АО "ИМПАКТ КАПИТАЛ" переоценивает инвестиции в публичные компании, но не переоценивает инвестиции в частные компании.

Балансовая стоимость частных компаний подтверждена независимой аудиторской проверкой за 2019 год. Частная компания на балансе отражается по цене покупки доли в уставном капитале. Инвестиции в публичные компании подтверждаются отчетами брокера.

На конец 1 квартала 2020 года, АО "ИМПАКТ КАПИТАЛ" находился в стадии реструктуризации, которую планируется завершить в 2020. Активы, оформленные в настоящее время лично на Золотухина В.В. передаются под АО, после чего будут отражены в отчетности АО "ИМПАКТ КАПИТАЛ".

Доли компании были перенесены в АО "ИМПАКТ КАПИТАЛ" по номинальной цене.

## Активы на балансе IMPACT Capital (тыс. руб.)

	Цена покупки	Рыночная стоимость
<b>Инвестиции в публичные компании</b>		
Teradyne (TER)	4 933	6 316
Петропавловск (POG)	4 106	4 220
Abbot Laboratories (ABT)	2 581	2 453
Carnival Corporation (CCL)	942	1 126
Credit Suisse Group (CS)	2 306	2 264
Walt Disney (DIS)	1 587	1 502
JPMorgan Chase & Co (JPM)	4 234	4 198
Vise Inc (v)	2 571	2 505
Газпром (OGZD)	3 717	4 262
Тинькофф банк(TCS)	8 949	8 985
Банк ВТБ(VTBR)	3 839	3 679
Банк Санкт-Петербург (BSPB)	6 644	4 841
Башнефть (BANEP)	9 403	7 949
Новатэк (NVTK)	4 988	4 995
Саратовский НПЗ (KRKNP)	6 827	5 306
Сургутнефтегаз а.п. (SNGSP)	5 822	6 016
<b>Инвестиции в частные компании</b>		
Футбольная Академия Егора Титова	2	5 172
Афанасьевский рынок	3	12 500
Yogurt shop	20	37 354
Technored	2	21 000
Dodo Pizza	7 231	22 184
Naris	-	218
<b>Итого</b>		<b>169 045</b>

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ IMPACT CAPITAL



ЦЕЛЬ КОНСОЛИДАЦИИ АКТИВОВ – это показать рыночную стоимость активов находящийся на балансе АО “ИМПАКТ КАПИТАЛ”, а также забалансовые активы которые будут в 2020 году перенесены на баланс АО “ИМПАКТ КАПИТАЛ” после годового общего собрания акционеров (ГОСА) 6 июля 2020 года.

## ИНВЕСТИЦИИ И МОНЕТИЗАЦИИ В 1 КВАРТАЛЕ 2020 ГОДА

	Цена покупки, тыс.руб.	Рыночная стоимость, тыс.руб.	Реализованная прибыль, тыс.руб.	Реализованная прибыль, %
<b>Реализованная прибыль</b>				
Teradyne (TER)	5 792	6 569	777	13,41%
Петропавловск (POG LSEIOB1)	9 916	11 761	1 845	18,61%
BOEING CO (BA)	2 536	2 612	76	2,99%
Carnival Corporation (CCL)	12 721	16 138	3 418	26,87%
Тинькофф Банк (TCS LSEIOB1)	2 575	2 857	283	10,99%
Dodo Pizza (DP Global Group Limited)	769	1 834	1 065	138,48%
<b>Итого</b>	<b>34 309</b>	<b>41 772</b>	<b>7 463</b>	<b>21,75%</b>

# 24

Общее количество  
сделок

# 106.2

млн.рублей  
( 1 600 тыс.\$)  
Инвестировано

# 41.8

млн.рублей  
(631.5 тыс.\$)  
Монетизации  
(продано активов)

# 7.5

млн.рублей  
(112.4 тыс.\$)  
Прибыль от сделок

# 22%

в рублях  
за 1 квартал 2020 года.  
Убыточных сделок не было

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2020

- Валерий Золотухин провёл 10 выступлений в инвестиционных и бизнес клубах Москвы, Самары, Санкт-Петербурга и более 20 онлайн-встреч;
- Провели выездную стратегическую сессию с командой TECHNORED в Карелии, в поселке городского типа - Калевала;
- Привлекли 6-ти кратного чемпиона страны и бывшего капитана сборной России Егора Ильича Титова в качестве амбассадора, сделали ребрендинг Champions Way в Футбольную Академию Егора Титова;
- На партнерских началах (не реклама!) вышло интервью на аудиторию более 400 000 человек на канале Invest Future (<https://youtu.be/O5ESj0PepTc>);
- Увеличили долю публичных активов с 25% до 60%, покупая подешевевшие активы в кризис;
- Открыли Афанасьевский рынок и собрали более 1500 человек на открытие за первые два дня;
- Первый раз прошли аудит и выпустили годовую отчетность.

## ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 1 КВАРТАЛА 2020

- Упаковали проект остров Баумана ( <https://youtu.be/1hv9JTS19QA> ), получили заявок на 95 млн.рублей, закрыли 30 млн.рублей, на момент выхода этой отчетности привлекаем ещё 100 млн.рублей;
- Заключили партнерское соглашение с Екатериной Уколовой, Валерий Золотухин пошел на её курс по построению отдела продаж;
- Усилили команду Ольгой Руденко из Соса Cola, которая возглавила блоки PR и HR;
- Продвинулись в работе над приложением и IT-системой для сбора и анализа информации, сформировали команду программистов из Белоруссии, проект курирует наш партнер и акционер Антон Линьков, обладающий большим опытом в IT и автоматизации в европейских проектах;
- К нам присоединился Егор Михайлов, опытный инвестор и предприниматель, с опытом более 15 лет в строительных проектах и реконструкции;
- Открыто производство Yogurt Shop в Москве;
- Изменили структуру сайта impact-capital.com;
- Начат проект описания и регламентации всех процессов в компании согласно лучшим российским и мировым практикам.



## ОБРАЩЕНИЕ ОСНОВАТЕЛЯ И ПЛАНЫ НА 2020

Уважаемые акционеры!

Первый квартал 2020 года ознаменовался прежде всего резким падением цен на нефть и введением карантина в большинстве стран мира из-за COVID-19. Большинство предприятий малого и среднего бизнеса из реального сектора оказались заморожены и продолжают нести большие убытки. Индексы публичных рынков показали резкое падение S&P500 (-20%), РТС (-35%), ММВБ (-18%).

Наши консолидированные активы оцененные по рыночной стоимости выросли с 85.261 млн. руб. до 169.048 млн. руб. (+98%), а реализованная прибыль составила 22%.

Большинство наших портфельных компаний демонстрируют рост – так, Yogurt Shop вырос квартал-к-кварталу на +43,9% по выручке (с 4,2 млн.руб. до 6,1 млн.руб) и +321% по прибыли (с убытка 233 тыс.руб до прибыли 0.5 млн.руб). Dodo Pizza также показала рост, открыв 134 новых пиццерий с марта 2019 и увеличив выручку на +32%.

С сентября 2020 года мы ожидаем значительный рост выручки и прибыли от Футбольной Академии Егора Титова, которая была запущена, как и планировалось 1 сентября 2019 года, но в данный момент заморожена из-за карантина. С задержкой на месяц от планируемого мы запустили Афанасьевский рынок, в котором продали 10% с хорошей прибылью. От этих двух активов мы ожидаем не менее 1.2 млн.руб. дивидендного дохода ежеквартально.

## ОБРАЩЕНИЕ ОСНОВАТЕЛЯ И ПЛАНЫ НА 2020

Уникальность нашей компании заключается в том, что мы создали гибрид модели Berkshire Hathaway-АФК Система и узкоспециализированного инвестиционного банка, занимающегося привлечением инвестиций для малого и среднего бизнеса, беря комиссии долей или деньгами. Мы можем быстро расти, оставаясь прибыльными, что снижает риски. Масштабирование происходит за счет увеличения количества и среднего чека сделок.

Мы планируем усиливать команды маркетинга и продаж (привлечения инвестиций), а также аналитики и бизнес-девелопмента. Последнее направление особенно важно в работе с малым бизнесом, так как многие необходимые для роста процессы (регламентирование, бюджетирование, риск-менеджмент, программы обучения персонала и др.) в нем отсутствуют.

Мы как и раньше не планируем самостоятельно заниматься операционным управлением, но будем развивать предпринимателей-партнеров и помогать им внедрять лучшие практики. Повышение эффективности портфельных компаний и компетенций корпоративного центра – наш приоритет сегодня и всегда!

В связи со снижением ставок по депозитам наблюдается небывалый рост числа частных инвесторов. В России их количество за год утроилось, но по-прежнему остается ничтожным по сравнению с развитыми странами (2,5% против 50-60% населения). Мы видим множество факторов, указывающих на то, что сейчас отличное время распределить часть их капитала в свои проекты, что будет способствовать их росту.

## ОБРАЩЕНИЕ ОСНОВАТЕЛЯ И ПЛАНЫ НА 2020

---

- На депозитах в РФ лежит более 27 трлн.рублей (источник - <http://www.cbr.ru/statistics> )
- Ставки по депозитам снижаются
- Население ищет альтернативные источники преумножения капитала
- В России инвестирует всего 2% населения, в Европе - 50% и в США - 60% ([ссылка](#))
- Не закрытая потребность МСБ в финансировании в России составляет 30 трлн.рублей
- Банковское финансирование для малого бизнеса недоступно
- За привлечение капитала предприниматели готовы делиться долями и платить щедрые комиссии
- Российский бизнес, генерирующий аналогичный денежный поток, стоит в 3-4 раза дешевле, чем в США
- Американские инвесторы 5-10% своего капитала готовы вкладывать в развивающиеся рынки (Emerging Markets)

## ОБРАЩЕНИЕ ОСНОВАТЕЛЯ И ПЛАНЫ НА 2020



Чтобы оценка IMPACT Capital соответствовала её финансовым показателям, а не только ожиданиям, мы будем внимательно следить и работать над показателем “Прибыль на акцию” (EPS). В первом квартале EPS составил 32,61 рубля, мы считаем что на IPO имеет смысл идти при стабильно EPS = 1100-1200 рублей. Стабильный рост этого показателя, подкрепленный аудированной отчетностью, позволит нам привлекать капитал от крупных фондов и инвесторов для дальнейшего масштабирования.

Мы планируем продолжать реализовывать стратегию, которая включает следующие цели:

- максимизация прибыли;
- максимизация роста балансовой стоимости активов;
- привлечение внешнего капитала для увеличения инвестиционного ресурса.

В 2020 году наша цель привлечь дополнительный акционерный капитал в размере 5 млн.\$, чтобы в кризис иметь возможность наилучшим образом воспользоваться возможностями, которые мы постоянно мониторим, а также завершить построение международной инфраструктуры под масштабирование.

Основатель IMPACT Capital,  
Валерий Золотухин

# СОДЕРЖАНИЕ

О компании	<b>Результаты развития</b>	Результаты ключевых непубличных активов	Результаты Операционной Деятельности
Кто мы?	Основные финансовые показатели	Ключевые показатели	Комиссионные за привлечение инвестиций/ Прочие доходы
Миссия IMPACT Capital	Денежные потоки корпоративного центра	Dodo Pizza	Корпоративное управление
Суть нашей бизнес-модели	Выручка и прибыль на долю IMPACT Capital в портфельных компаниях	TECHNORED	Принципы и структура корпоративного управления
Факты и цифры об IMPACT Capital	Динамика роста активов	Футбольная академия Егора Титова	Собрание акционеров
Команда IMPACT Capital	Финансовые обязательства корпоративного центра	Yogurt Shop	Совет директоров
Инвестиционный портфель IMPACT Capital	Структура акционерного капитала	Афанасьевский рынок	Политика в области вознаграждения
Инвестиции и монетизации в 1 квартале 2020	Детализация расходов	<b>Результаты инвестиций на публичном рынке</b>	Управление рисками
Основные события 1 квартала 2020		Инвестиционный портфель публичных компаний	Социальная ответственность
Обращение основателя и планы на 2020			Приложения

## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ – ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- В 1 квартале 2020 года выручка составила 39.9 млн.руб. Большая часть выручки генерируется по направлению “Приобретение ценных бумаг”. Прочие доходы включают консалтинг и доходы от рекламы в нашей медиа-сети.
- Расходы составили 2,1 млн.руб., в том числе управленческие расходы 48%, прочие расходы 52%.
- Консолидированная прибыль за 1 квартал 2020 г. составила 8,23 млн.руб.

Консолидированная выручка и прибыль (тыс. руб.)	1 квартал 2020
Выручка	39 993
Себестоимость продаж	(33 540)
Валовая прибыль (убыток)	6 453
Управленческие расходы	(1 027)
Прибыль (убыток) от продаж	5 426
Прочие доходы	5 300
Прочие расходы	(1 147)
Прибыль (убыток) до налогообложения	9 579
Налог на прибыль	(1 344)
Прочее	(216)
Чистая прибыль (убыток)	8 235



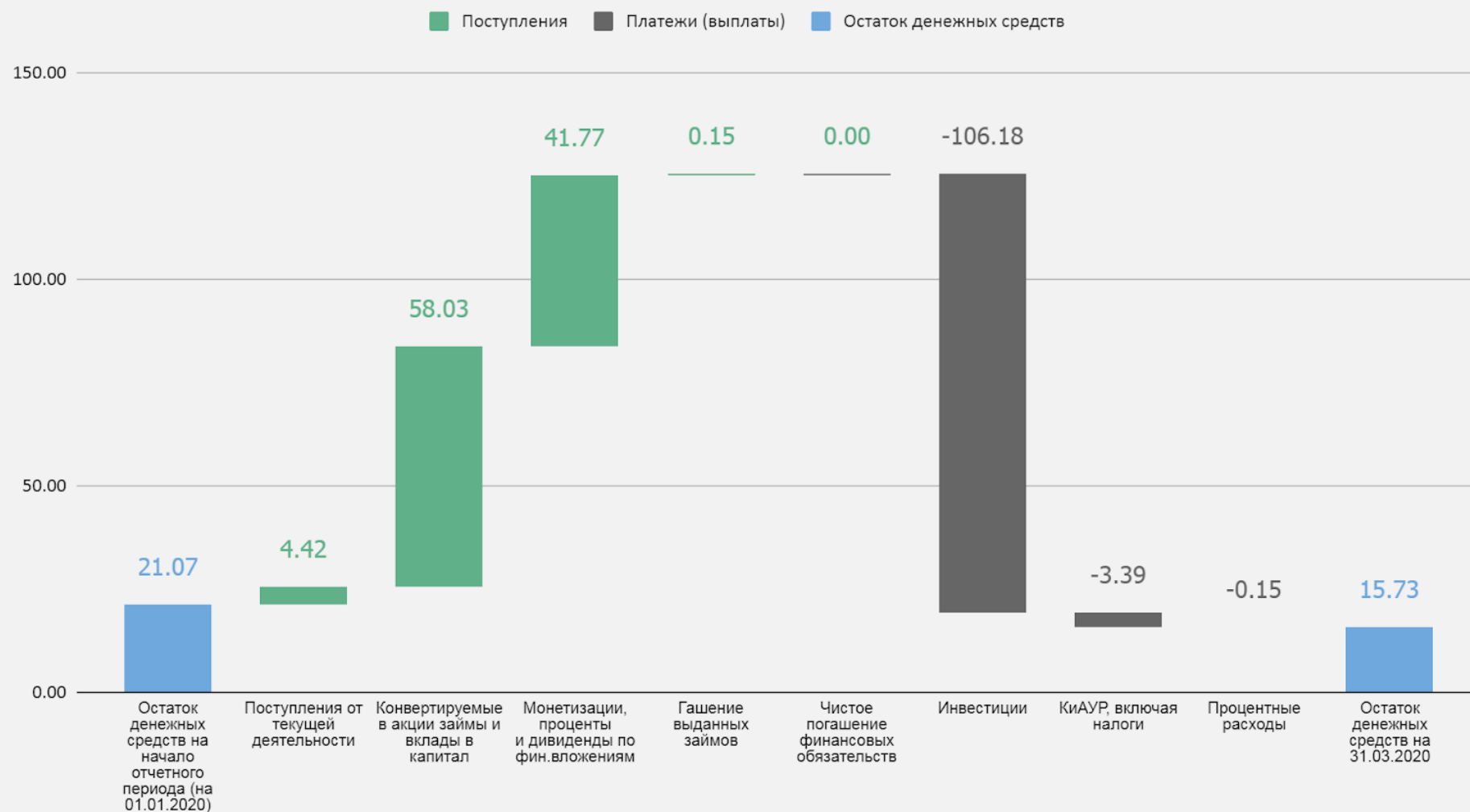
## ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ – ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

- Балансовая стоимость активов АО выросли до 95 млн.руб. по состоянию на 31 марта 2020 г.
- Группа демонстрирует рост нераспределенной прибыли - так в 1 квартале 2020 года Группа заработала 5 млн.руб. прибыли
- Источники финансирования Группы разнообразны и представлены:
  - собственными средствами в виде нераспределенной прибыли;
  - заемным финансированием (конвертируемые и неконвертируемые займы третьих лиц и ключевого акционера);
  - прямым инвестированием денежных средств и активов в уставный и добавочный капитал

Консолидированный Баланс IMPACT CAPITAL (тыс. руб.)	1 квартал 2020
<b>Активы (в тыс. руб.)</b>	
Нематериальные активы	36
Результаты исследований и разработок	80
Финансовые вложения	26
Отложенные налоговые активы	178
Дебиторская задолженность	13 098
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	81 316
Денежные средства и денежные эквиваленты	456
Прочие оборотные активы	2
<b>Итого</b>	<b>95 191</b>
<b>Капитал и резервы</b>	
Уставный капитал	1 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	5 037
<b>Итого</b>	<b>6 037</b>
<b>Обязательства</b>	
Заемные средства - долгосрочные	34 000
Заемные средства - краткосрочные	33 397
Кредиторская задолженность	21 757
<b>Итого</b>	<b>89 154</b>

## ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ КОРПОРАТИВНОГО ЦЕНТРА

В 1 квартале 2020 свободные денежные средства IMPACT Capital уменьшились на 5.3 млн. руб.



\* Консолидированный денежный поток по балансовым и забалансовым активам

## ДИНАМИКА РОСТА АКТИВОВ\*

За 1 квартал 2020 года значительно выросла выручка и прибыль компаний Dodo Pizza и Yogurt Shop

Динамика роста активов, в тыс. руб.				
Компании с миноритарными долями	1 квартал 2019		1 квартал 2020	
	Выручка	Прибыль	Выручка	Прибыль
Teradyne	32 673 334	7 216 979	46 756 353	11 695 876
Yogurt Shop	4 686	(113)	5 833	517
Футбольная Академия Егора Титова	-	-	1 223	(606)
Афанасьевский рынок	-	-	-	(350)
Dodo Pizza	424 410	(6 103)	560 636	25 305

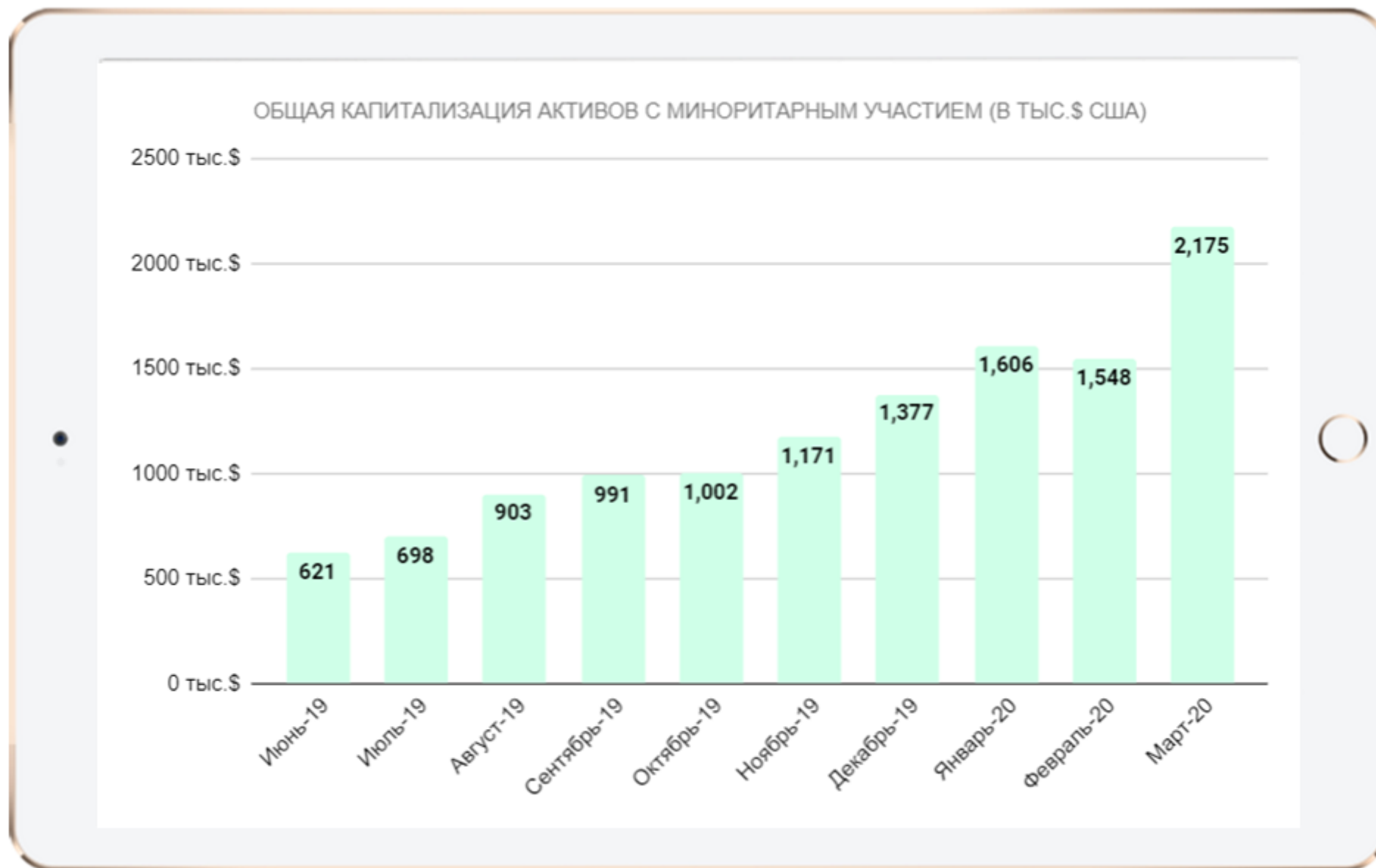
По договоренности с руководством TECHNORED финансовые данные не раскрываются.

Рост выручки по сравнению с прошлым годом превысил +300%.

Анализ динамики роста выручки и прибыли представлен для активов с периодом владения более 1 квартала; не включенные в анализ активы приобретены в течение 1 квартала 2020 года и будут включаться в анализ при присутствии в инвестиционном портфеле в течение 1 квартала и более.

## ДИНАМИКА РОСТА АКТИВОВ\*

Общая капитализация активов с миноритарным участием достигла 2,175 млн \$ в марте 2020 года.



## ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОРПОРАТИВНОГО ЦЕНТРА

Долговая нагрузка компании IMPACT Capital на 31.03.2020 г. составила 87.4 млн.руб., из них:

### Долговая Нагрузка АО "ИМПАКТ КАПИТАЛ" на 31 марта 2020 года

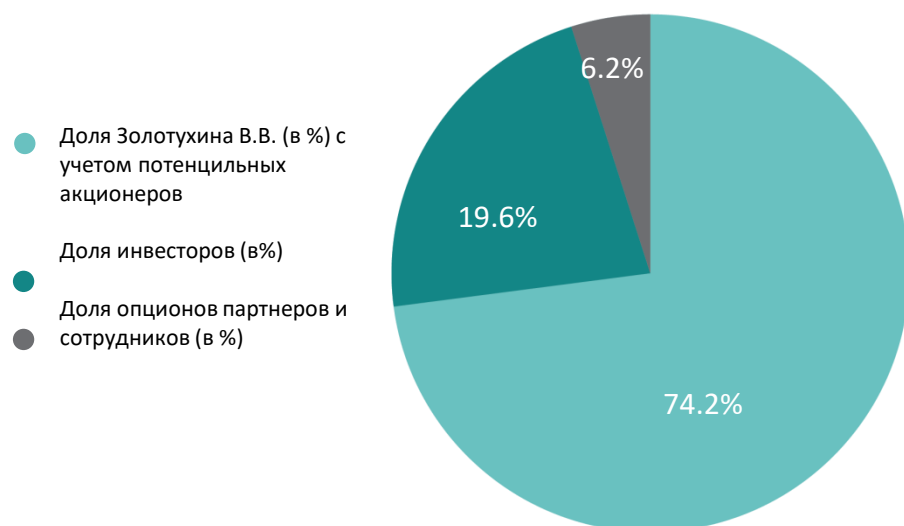
тыс руб

Конвертируемые в акции займы	34 000
Начисленные проценты	112
Займы от учредителя (беспроцентный займ)	33 285
Кредиторская задолженность по дополнительной эмиссии акций. Эмиссия оплачена. Подана информация в ЕГРЮЛ для изменения величины уставного капитала. После внесения данной информации в ЕГРЮЛ (в 2020), сумма в 20 млн.руб. будет отражена в балансе по статье Капитал и резервы.	20 000
	<b>87 397</b>

## СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА IMPACT CAPITAL

Дата/статья	июль 19	август 19	сентябрь 19	октябрь 19	ноябрь 19	декабрь 19	январь 20	февраль 20	март 20
Количество акций выпущено (шт.)	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 010 000	1 010 000	1 010 000
Количество акционеров (чел.)	1	2	3	8	8	8	11	14	17
Доля Золотухина В.В. (в %) в реестре акционеров	100,00%	99,92%	99,61%	94,13%	94,13%	94,13%	93,99%	93,62%	92,02%
Доля Золотухина В.В. (в %) с учетом потенциальных акционеров	98,15%	98,07%	98,07%	82,19%	82,09%	82,09%	80,53%	78,17%	74,21%
Доля инвесторов (в %)	0,18%	0,26%	0,56%	11,56%	11,66%	11,66%	13,27%	15,63%	19,59%
Доля опционов партнеров и сотрудников (в %)	1,67%	1,67%	1,36%	6,25%	6,25%	6,25%	6,19%	6,19%	6,19%
Итого	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Конвертируемых займов (в руб.)	2 705 000	2 705 000	2 705 000	2 705 000	5 205 000	5 205 000	5 205 000	4 000 000	34 000 000
Доля потенциальных акционеров (в шт.)	1 800	1 800	1 800	56 301	57 301	57 301	76 135	93 455	117 301
Оptionная программа для партнеров и сотрудников (в шт.)	16 667	16 667	13 627	62 467	62 467	62 567	62 567	62 567	62 567
Потенциальные акционеры (чел.)	4	4	12	6	8	10	12	9	7

На 31 марта 2020 года



Обязательства корпоративного центра (в млн.рублей)





# СОДЕРЖАНИЕ

О компании	Результаты развития	Результаты ключевых непубличных активов	Результаты Операционной Деятельности
Кто мы?	Основные финансовые показатели	Ключевые показатели	Комиссионные за привлечение инвестиций/ Прочие доходы
Миссия IMPACT Capital	Денежные потоки корпоративного центра	Dodo Pizza	Корпоративное управление
Суть нашей бизнес-модели	Выручка и прибыль на долю IMPACT Capital в портфельных компаниях	TECHNORED	Принципы и структура корпоративного управления
Факты и цифры об IMPACT Capital	Динамика роста активов	Футбольная академия Егора Титова	Собрание акционеров
Команда IMPACT Capital	Финансовые обязательства корпоративного центра	Yogurt Shop	Совет директоров
Инвестиционный портфель IMPACT Capital	Структура акционерного капитала	Афанасьевский рынок	Политика в области вознаграждения
Инвестиции и монетизации в 1 квартале 2020	Детализация расходов	Результаты инвестиций на публичном рынке	Управление рисками
Основные события 1 квартала 2020		Инвестиционный портфель публичных компаний	Социальная ответственность
Обращение основателя и планы на 2020			Приложения

## КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



### Dodo Pizza

показала сильный прирост в выручке 32%, открыв 134 новых ресторана



### TECHNORED

создана в 2019 году, но тем не менее компания стала №1 по продаже роботов в России и демонстрирует ежеквартальный рост доходов и прибыли в несколько раз



### Yogurt Shop

вырос квартал-к-кварталу на +24% по выручке (с 4,7 млн.руб. до 5,8 млн.руб) и +558% по прибыли (с квартального убытка 113 тыс.руб. в 2019 до 517 тыс.руб. прибыли в 2020)



### DC Daily

в 2019 году получил финансирование от Сбербанка и Mail.ru и находится на этапе актуализации бизнес-модели. Однако, негативный эффект COVID-19 оказался критичным для бизнеса и в настоящий момент руководством IMPACT Capital ведутся переговоры о фиксации финансового результата от инвестиций в данный бизнес. Следуя консервативному подходу по признанию доходов, руководство IMPACT Capital отразило в отношении данного бизнеса 100% резерв под обесценение инвестиций, уменьшив доходы от инвестиций на 2.6 млн.руб. (сумму инвестиций в данный бизнес)



### Афанасьевский рынок

#### Афанасьевский рынок

открылся 29 февраля 2020 года, денежные поступления в марте 2020 составили 780 тыс.руб. (в том числе 471 тыс.руб. текущие арендные платежи за апрель 2020)



### Футбольная Академия Егора Титова

футбольный клуб в 2019 открыл новый современный манеж, в 1 квартале 2020 продемонстрировал стабильный уровень выручки несмотря на негативное влияние COVID-19



### Haris

находится на этапе RnD - тестовых продаж, разработки новых продуктов.





## DODO PIZZA



Доля на рынке и доля владения	<ul style="list-style-type: none"> <li>Доля владения IMPACT Capital - 0,18% (94 акции)</li> <li>Dodo Pizza - №1 среди пиццерий в России (по количеству ресторанов)</li> </ul>
Бизнес-модель	<p>Dodo Pizza - международная сеть пиццерий. Высокий темп роста сети обеспечивает франчайзинг и инновационная бизнес-модель, основанная на облачной информационной системе Dodo IS.</p> <p>Это уникальный бизнес-продукт, совмещающий IT, маркетинг и розницу. На данный момент у сети 601 пиццерий, 26 из которых собственные, остальные - франчайзинг. Паушальный взнос составляет 350 тыс. руб. + НДС. Роялти - 5% от выручки + НДС.</p>
Финансовые результаты 1 квартал 2020	<p>В 1 квартале 2020 года общая выручка сети составила 6,1 млрд. руб. (рост 31% по сравнению с прошлым годом). EBITDA положительная и составила 14.4 млн. руб. (по сравнению с отрицательной EBITDA в 1 квартале 2019 -1.7 млн.руб.). Рост выручки обеспечен открытием новых ресторанов по франшизе. Сеть в Казахстане - уже более 1 млрд. руб. Беларусь вышла на 3е место по объему продаж в сети. Ни одной пиццерии в России по экономическим причинам не закрылось.</p>
Развитие в 1 квартале 2020	<p>В 1 квартале 2020 года Dodo Pizza продолжила активное развитие, открыв 25 новых ресторанов с конца 2019 года и 134 новых ресторанов за год с конца 1 квартала 2019. На данный момент действует 601 ресторан в 13 странах. При этом COVID-19 оказал негативное влияние на развитие бизнеса и с 16 марта 2020 года уровень продаж в ресторанах уменьшился на 25%, а с 30 марта 2020 года упал практически до нуля. Доходы от доставки значительно увеличились, но не компенсируют потерь в выручке ресторанов. Руководство приостановило инвестиционные программы, ввело программы по сокращению операционных затрат.</p>

## DODO PIZZA



<p>Операционные данные / KPI</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 575 проданных франшиз</li> <li>• В 2019 году открывали одну пиццерию практически каждые 2-3 дня</li> <li>• Средняя доставка по Москве - 35 минут</li> </ul>
<p>Стратегия развития на 2020 год</p>	<p>В 2020 году Dodo Pizza планировала запустить 2 новые концепции - кофейни и сеть шавермы, объединяя свои IT - решения с инновационными бизнес-моделями. К концу года планировался запуск этих концепций посредством франчайзинга. В настоящий момент большинство программ, требующих инвестиций, приостановлено в связи с негативным эффектом COVID-19 на бизнес.</p>
<p>Обзор отрасли</p>	<p>Фастфуд – самый крупный сегмент рынка общественного питания в России. Это неудивительно: современный темп жизни диктует свои правила питания - клиенты заведений хотят поесть быстро, дешево и вкусно. Несмотря на кризисные явления в экономике, рынок фастфуда продолжает развиваться. Специалисты считают, что потребность в точках быстрого питания пока не удовлетворена. Несмотря на большое количество точек и дальнейший рост, говорить о насыщении рынка рано. В связи с тем, что некоторые возможности рынка используются не в полную силу, можно прогнозировать высокую активность роста отрасли в будущем.</p>
<p>Exit Strategy</p>	<p>Планируем владеть до IPO</p>





Mitsuboyo

ПРОМЫШЛЕННОЕ ОБОРУДОВАНИЕ

SR TECHNO RED



# TECHNORED



Доля на рынке и доля владения	<ul style="list-style-type: none"> <li>Доля владения IMPACT Capital - 10% (опцион на увеличение доли до 20%)</li> <li>Доля TECHNORED на рынке коллаборативных роботов в России - 70%</li> </ul>
Бизнес-модель	<p>TECHNORED - молодая и динамично развивающаяся компания, которая является генеральным дистрибьютором и интегратором уникальных коллаборативных роботов Universal-Robots (Дания) в России, а также разработчиком и поставщиком уникальных решений для автоматизации производственных процессов для различных отраслей промышленности.</p>
Финансовые результаты 1 квартал 2020	<p>TECHNORED создана в 2019 году, первая продажа коллаборативного робота случилась в июне, но тем не менее Компания стала №1 по продаже роботов в России. Выручка компании ежеквартально увеличивается в несколько раз.</p>
Развитие в 1 квартале 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>Компания стала официальным дистрибьютором Universal-Robots</li> <li>Заключен ряд очень крупных контрактов</li> <li>Открыто 7 интеграторов в России (в т.ч. 2 в 1 квартале 2020)</li> </ul>

# TECHNORED



<p>Операционные данные / KPI</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>1 час</b> нужен, чтобы распаковать робота, установить и подготовить к выполнению задачи</li> <li>• <b>87 минут</b>, чтобы освоить программирование роботов</li> <li>• <b>24/7</b> доступное обучение в бесплатном обучающем приложении</li> </ul>
<p>Стратегия развития на 2020 год</p>	<p>Компания планировала вырасти более, чем в 10 раз по объемам продаж в 2020 году. Основной упор делается на расширение номенклатуры продукции, на развитие своей сети интеграторов.</p> <p>Цель - открыть еще минимум 20 интеграторов в России. В настоящий момент COVID-19 опосредованно негативно сказался на расширении бизнеса во 2 и 3 кварталах в связи с общим падением уровня производства в стране из-за пандемии.</p>
<p>Обзор отрасли</p>	<p>“Коботы” - абсолютно новый продукт на российском рынке, про который еще мало кто знает. Но в мире происходит сейчас настоящий бум, т.е. например, даже маленькая Прага закупает по 100 подобных роботов в месяц. Россия находится на 45-м месте по автоматизации, но вместе с тем у России один из самых больших потенциалов по роботизации в мире. С каждым годом растут налоги, ФОТ и внедрение коллаборативных роботов является неизбежным и самым правильным решением для людей, которые хотят повысить рентабельность и производительность предприятия, снизить затраты, уйти от травматизма и, конечно, повысить культуру производства.</p>
<p>Exit Strategy</p>	<p>Дивидендная модель - рассчитываем на ежеквартальный денежный поток</p>
<p>Команда</p>	<p>Лукин Артем - Со-основатель TECHNORED Ширинкин Артем - Со-основатель TECHNORED</p>







# ФУТБОЛЬНАЯ АКАДЕМИЯ ЕГОРА ТИТОВА



Доля владения	Доля владения IMPACT Capital - 15%
Бизнес-модель	Футбольная Академия Егора Титова - это футбольный клуб для детей от 3х до 10 лет. Занятия проводятся в маленьких группах, поэтому у тренера есть время для каждого ребенка. Есть программы для разных уровней подготовки, занятия длятся по 45 минут.
Финансовые результаты 1 квартал 2020	Выручка клуба за 1 квартал 2020 года составила 1,2 млн. рублей. Чистый убыток составил 0.6 млн. руб. за счет расходов на ребрендинг. Количество абонементов в январе-марте 2020 года было стабильно, однако в связи с карантином с конца марта клуб, как и все учреждения образовательной и спортивной направленности, были закрыты на карантин, что негативно скажется на динамике финансовых результатов во 2 квартале 2020 года.
Развитие в 1 квартале 2020	В сентябре 2019 года был построен и открыт новый современный манеж (45 м) со специализированным искусственным газоном рядом с метро 1905 года. Была перенесена клиентская база. В 1 квартале 2020 года произведен ребрендинг клуба в Футбольную академию Егора Титова. Подписан долгосрочный договор аренды с AFL Kids, который предполагает проведение турниров в нашем манеже и дополнительный ежемесячный арендный доход в размере 320 тыс.рублей в месяц после карантина.

# ФУТБОЛЬНАЯ АКАДЕМИЯ ЕГОРА ТИТОВА



Операционные данные / KPI	Длительность тренировок от 45 минут (для самых маленьких) до 1 часа 15 минут (для продвинутых) Занятия в группах по 8 - 12 человек
Стратегия развития на 2020 год	Продолжать продвижение клуба в рамках проведенного ребрендинга, под управлением бывшего футболиста и очень деятельного человека Отара Гогберашвили. Абсолютно с нуля были разработаны и внедрены логотип, сайт, новые методики тренировок, создана новая экипировка. Помимо тренировок в манеже после завершения карантина планируется запустить абсолютно новое направление - это тренировки на песке с подогревом. Клуб планирует получить лицензию на образовательную деятельность, а также открыть новые локации по Москве.
Обзор отрасли	Рынок детских футбольных школ активно растет: одна из причин — чемпионат мира в 2018 году, который способствовал популяризации футбола и желанию заниматься этим видом спорта. В крупных городах России годовой объем рынка по обучению будущих футболистов оценивается примерно в 1 млн рублей на 1500 детей.
Exit Strategy	Дивидендная модель - рассчитываем на ежеквартальный денежный поток
Команда	Отар Гогберашвили - генеральный директор футбольной академии Егора Титова.







# YOGURT SHOP



<p>Доля владения</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Доля владения IMPACT Capital 50%</li> <li>• Доля на рынке франшизы кисломолочной продукции ~100%</li> <li>• Есть защищенный товарный знак</li> <li>• Доля на рынке кисломолочных продуктов в Сочи 4%</li> </ul>
<p>Бизнес-модель</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Представляет собой производство кисломолочных продуктов (на основе закупаемого молока) без добавления консервантов, срок годности продукции - 5 дней. Премиум сегмент.</li> <li>• Реализация через собственный интернет-магазин; сеть партнерских онлайн и оффлайн-магазинов.</li> <li>• Развивается в своем регионе - Сочи а также через франшизу - предоставление формулы для производства продукции, и помощь в наладке цеха по кисломолочке - это аналог молочной кухни. Пока никто из крупных производителей не использует франшизу для кисломолочной продукции.</li> </ul>
<p>Финансовые результаты 1 квартал 2020</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Объем выручки за 1 квартал 2020 - 5,8 млн.руб., от франшизы - 0,1 млн.руб.</li> <li>• Прибыль до налогообложения - 0,5 млн.руб. (0.4 млн.руб. без учета франшизы)</li> <li>• Рентабельность - 8.9% весь бизнес</li> <li>• Есть сезонность -рост летом, спад зимой</li> </ul>
<p>Развитие в 1 квартале 2020</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Вход в федеральную сеть Перекресток</li> <li>• Открытие партнерского производства в Москве (для этого было привлечено 10,5 млн.рублей финансирования), в 1 квартале 2020 старт продаж</li> <li>• В 2019 запущена франшиза на Камчатке, во Владивостоке, в Красноярске, Краснодаре, Мытищах (МО)</li> <li>• Ведутся переговоры об открытии производства в Украине на инфраструктуре Vivo.ua</li> </ul>



# YOGURT SHOP



<p>Операционные данные / KPI</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Кол-во проданной продукции за 1 квартал 2020 года. - 57 тыс.шт или 14 тонн (йогурт, кефир, творог в стеклянной таре)</li> <li>• Кол-во точек для реализации - 56</li> <li>• Доля онлайн продаж составила 15-20%, основное развитие будет идти через офлайн-магазины из-за специфики региона</li> <li>• Количество точек по франшизе к концу 1 квартала 2020 г. составило 5шт.</li> </ul>
<p>Стратегия развития на 2020 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Увеличивать долю он-лайн продаж</li> <li>• Рост продаж за счет новых франшиз (5-10 франшиз) и партнерского производства в Москве</li> <li>• Работы ведутся:             <ol style="list-style-type: none"> <li>1. по улучшению качества франшиз, т.к.показателем является количество серийных франчайзи (к продаже франшиз будет привлечен первый франчайзи Станислав Бандурин);</li> <li>2. по увеличению рентабельности бизнеса до 15%. Рентабельность первого франчайзи 10-15%. Средние показатели по отрасли 6-8%: Danone 7,5%, Молвест 6,7%, Valio 4%, FAGE 4%</li> <li>3. далее бизнес будет масштабироваться, т.к.уже сейчас есть предложения от нескольких инвесторов.</li> </ol> </li> </ul>
<p>Обзор отрасли</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• В Сочи конкуренцию составляют только производители кисломолочной продукции масс-маркета.</li> <li>• Данные производители уступают по качеству и натуральности продукта</li> <li>• Рост компании возможен еще как минимум на 40% с помощью вытеснения продукции масс-маркета в Сочи, а также за счет франшиз в других регионах.</li> </ul>
<p>Exit Strategy</p>	<p>Получение дивидендов, длительное владение компанией, развитие на международных рынках. Рассматривается стратегическое партнерство с крупными инвесторами и дистрибьюторами.</p>
<p>Команда</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Основательница компании - Анна Литвинова занимается бизнесом с 2016г., начинала с магазина заквасок, имеет большой опыт в сфере PR и рекламы</li> <li>• В Сочи работают 10 сотрудников, столько же планируется на производстве в Москве (на текущий момент 3)</li> </ul>





Афанасьевский рынок

Афанасьевский рынок

Афанасьевский рынок

**Афанасьевский рынок**

фермерские продукты  
рядом с домом

п. Воронежская 24 к.1  
afanasevmarket

Афанасьевский рынок

Афанасьевский рынок



# АФАНАСЬЕВСКИЙ РЫНОК



**Афанасьевский  
рынок**

Доля владения	<ul style="list-style-type: none"> <li>Доля владения IMPACT Capital - 31%</li> </ul>
Бизнес-модель	<ul style="list-style-type: none"> <li>Продовольственный рынок фермерских продуктов для населения среднего и ниже-среднего уровня достатка</li> <li>Помещение рынка на данном этапе арендуется у города Москвы и сдается в субаренду</li> <li>Далее планируется выкуп помещения в собственность по цене в 2-3 раза ниже рыночной</li> <li>И повышение ставки для субарендаторов благодаря постоянному потоку клиентов.</li> </ul>
Финансовые результаты 1 квартал 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>Компания открыла рынок 29 февраля 2020 г.</li> <li>Общая арендованная площадь - 789 кв.м., из нее под сдачу - 650 кв.м.</li> <li>На конец марта сдано 145 кв.м., срок аренды в рамках одного договора - 11 месяцев</li> <li>В марте собрано с арендаторов 780 тыс.руб. (309 депозиты, 471 оплата апреля, в марте - арендные каникулы)</li> <li>В связи с карантином посещаемость рынка в апреле уменьшилась, что несет определенные риски на май-июнь (до отмены карантина) для арендных доходов (давление со стороны арендаторов по снижению арендной платы, потенциально отказ от аренды). Для обеспечения безубыточной операционной деятельности руководство временно сократило затраты на ФОТ</li> <li>С сентября 2020 ожидается достижение 100% заполненности и выход на запланированный ежемесячный доход порядка 1.3 млн.руб.</li> </ul>
Развитие в 1 квартале 2020	<ul style="list-style-type: none"> <li>Провести этап раскрутки</li> <li>С сентября выйти на чистую прибыль в размере 800 т.р.</li> <li>С 2021 г. начать выкуп помещения в собственность; выйти на прибыль 1 млн.руб.</li> </ul>

# АФАНАСЬЕВСКИЙ РЫНОК



**Афанасьевский  
рынок**

<p>Операционные данные / KPI</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Планируется сформировать поток постоянных клиентов в среднем 1,5-2 тыс. человек в день</li> <li>• Планируемая ставка аренды для субарендаторов - 1,5-4 т.р.за м.кв. (текущая фактическая ставка 3 242 руб. за кв.м. в месяц)</li> </ul>
<p>Обзор отрасли</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Рынок располагается в районе Зябликово с плотной жилой застройкой (на 2010г. самый густонаселенный район Москвы)</li> <li>• на 200 тыс.человек в радиусе 500м есть только 2 супермаркета (Пятерочка - продукты невысокого качества и Перекресток - высокая ценовая категория); Домодедовский и Красногвардейские рынки находятся на расстоянии более 1км</li> <li>• Афанасьевский рынок располагается в шаговой доступности для жителей района</li> <li>• Рынок ориентирован на фермерские продукты, которые будут поставлять местные и более удаленные фермерские хозяйства и производства</li> <li>• После выкупа здания компания полностью закрывает риск появления конкурентов, т.к. в районе практически нет подходящих коммерческих площадей.</li> </ul>
<p>Exit Strategy</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Продать половину доли с прибылью для IMPACT Capital, далее - владеть и получать дивиденды. Если будет найдена масштабируемая модель - привлечь финансирование и строить конкурента "ВкусВилл".</li> </ul>
<p>Команда</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Основатель - Кирилл Афанасьев, более 4х лет занимается коммерческой недвижимостью.</li> <li>• В команде также есть юрист с большим опытом работы с ком.недвижимостью, маркетолог, управляющий рынка; проведены консультации с управляющими Москворецкого и Усачевского рынков.</li> </ul>

## ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ ПУБЛИЧНЫХ КОМПАНИЙ

Наименование	Вид деятельности	Цена покупки	Доля в портфеле публичных компаний
Teradyne (TER)	Разработчик и поставщик автоматического испытательного оборудования (ATE)	5,222	8.83%
Петропавловск (POG LSEIOB1)	Одна из крупнейших золотодобывающих компаний России, как по производству, так и по золоторудным запасам и минеральным ресурсам	4,106	5.59%
ABBOTT LABORATORIES (ABT)	Американская химико-фармацевтическая корпорация, входит в список Fortune 500	2,581	3.43%
Carnival Corporation (CCL)	Самый крупный в мире британско-американский владелец и оператор круизных путешествий	942	1.57%
CREDIT SUISSE GROUP (CS)	Второй крупнейший швейцарский финансовый конгломерат после UBS	2,306	3.16%
Walt Disney (DIS)	Один из крупнейших конгломератов индустрии развлечений в мире, представлен одной из крупнейших голливудских студий, 11ю парками развлечений и двумя аквапарками, а также несколькими сетями телерадиовещания	1,587	2.10%
JPMorgan Chase & Co (JPM)	Американский финансовый холдинг, входит в "большую четверку" банков США, основными направлениями деятельности являются инвестиционный банкинг, финансовые услуги частным лицам и малому бизнесу, коммерческий банкинг, проведение финансовых транзакций и управление активами	4,234	5.87%
Газпром (OGZD LSEIOB1)	Глобальная энергетическая компания, основные направления деятельности – геологоразведка, добыча, транспортировка, хранение, переработка и реализация газа, газового конденсата и нефти, реализация газа в качестве моторного топлива, а также производство и сбыт тепло- и электроэнергии	3,716	5.96%
Тинькофф Банк (TCS LSEIOB1)	Российский коммерческий банк, сфокусированный полностью на дистанционном обслуживании, не имеющий розничных отделений	8,949	12.56%
VISA INC (V)	Американская транснациональная компания, предоставляющая услуги проведения платёжных операций	2,571	3.50%
Банк ВТБ (VTBR LSEIOB1)	Российский универсальный коммерческий банк с государственным участием, второй по величине активов банк России и первый по размеру уставного капитала	3,717	5.14%
Банк Санкт-Петербург (BSPB)	Крупнейший банк Северо-Западного региона России, ключевые направления деятельности – обслуживание и кредитование корпоративных клиентов, привлечение вкладов физических лиц и валютные операции, базовым источником финансирования деятельности являются вклады физических лиц, средства предприятий и организаций, а также межбанковские кредиты	6,644	7.10%
ПАО АНК «Башнефть» (BANEP)	Российская вертикально-интегрированная нефтяная компания, с 2016 года входит в ПАО НК «Роснефть»	9,403	11.28%
НОВАТЭК а.о.	Российская газовая компания, ведет деятельность в области разведки, добычи, переработки и реализации природного газа и жидких углеводородов	4,988	7.04%
Саратовский НПЗ (KRKNP)	Одно из старейших нефтеперерабатывающих российских предприятий	6,827	8.45%
Сургутнефтегаз а.п.	Одна из крупнейших российских нефтяных и газодобывающих компаний	5,822	8.41%
		73,615	100%

# СОДЕРЖАНИЕ

## О компании

Кто мы?

Миссия IMPACT Capital

Суть нашей бизнес-модели

Факты и цифры  
об IMPACT Capital

Команда IMPACT Capital

Инвестиционный портфель IMPACT  
Capital

Инвестиции и монетизации  
в 1 квартале 2020

Основные события  
1 квартала 2020

Обращение основателя и планы на  
2020

## Результаты развития

Основные финансовые показатели

Денежные потоки корпоративного  
центра

Выручка и прибыль на долю  
IMPACT Capital в портфельных  
компаниях

Динамика роста активов

Финансовые обязательства  
корпоративного центра

Структура акционерного капитала

Детализация расходов

## Результаты ключевых непубличных активов

Ключевые показатели

Dodo Pizza

TECHNORED

Футбольная академия  
Егора Титова

Yogurt Shop

Афанасьевский рынок

Результаты инвестиций на  
публичном рынке

Инвестиционный портфель  
публичных компаний

## Результаты Операционной Деятельности

Комиссионные за привлечение  
инвестиций/ Прочие доходы

## Корпоративное управление

Принципы и структура  
корпоративного управления

Собрание акционеров

Совет директоров

Политика в области  
вознаграждения

Управление рисками

## Социальная ответственность

Приложения

## КОМИССИОННЫЕ ЗА ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ

<p>Описание направления</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• IMPACT Capital оказывает услуги для малого и среднего бизнеса по привлечению инвестиций</li> <li>• Комиссия за услуги (5-20% от суммы привлечения) - денежные средства или доля в инвестируемом бизнесе</li> <li>• Выручка по данному направлению услуг за 1квартал 2020г. составила 4.2 млн.руб.,</li> </ul>
<p>Влияние на успех IMPACT Capital</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Данное направление важно для основной деятельности бизнеса, т.к. позволяет исследовать различные проекты, и выявлять самые привлекательные для инвестирования, в том числе со стороны IMPACT Capital. Оно обеспечивает финансирование нашим портфельным проектам и позволяет входить в доли некоторых бизнесов без вложений с нашей стороны или на лучших условиях за организацию синдиката.</li> </ul>

## ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<p>Описание направления</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• IMPACT Capital также осуществляет информационную поддержку в соц. сетях для различных проектов, например, Coinkeeper, Эвотор, Делобанк.</li> <li>• За счет рекламы в блоге генерируется незначительный доход, однако мы делаем ставку на косвенную пользу от медиа-сети, а не на продажу рекламы.</li> <li>• Наш YouTube-канал "Акционер" - <a href="https://youtu.be/1hv9JTS19QA">https://youtu.be/1hv9JTS19QA</a>, наш блог об инвестициях - <a href="https://instagram.com/vzprof">https://instagram.com/vzprof</a></li> </ul>
<p>Влияние на успех IMPACT Capital</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Главные цели данного направления - создание у населения правильной культуры инвестирования, помощь в формировании большой аудитории лояльных компании инвесторов и предпринимателей, в проектах которых у нас будут доли.</li> </ul>



## ПРИНЦИПЫ И СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

### ПРИНЦИПАМИ

КОРПОРАТИВНОГО  
УПРАВЛЕНИЯ ЯВЛЯЮТСЯ:



- Равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом
- Прозрачность деятельности для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц
- Ответственность
- Профессионализм

### В ОСНОВЕ

КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
ИСПОЛЬЗУЮТСЯ ПРИНЦИПЫ:



- Кодекса корпоративного управления Банка России;
- Кодекса корпоративного управления Великобритании;
- Организации экономического сотрудничества и развития (OECD)

### СТРУКТУРА

КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ  
IMPACT CAPITAL:



- Генеральный директор (срок полномочий согласно уставу Общества составляет 10 лет)
- Общее собрание акционеров (осуществляет также компетенции и функции совета директоров, за исключением некоторых полномочий)
- Уставом Общества предусмотрен совет директоров, однако на текущий момент данный орган не сформирован

# СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

## ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- Общее собрание акционеров - высший орган управления Общества.
- Остальные органы Общества подотчетны общему собранию акционеров.
- Количество акций АО «ИМПАКТ КАПИТАЛ» в обращении составляет 1 010 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль
- Каждый акционер, который является владельцем обыкновенных акций, имеет право голосования по вопросам повестки дня общего собрания.
- Решение о созыве общего собрания акционеров на текущий момент принимает генеральный директор, поскольку совет директоров в обществе не сформирован.

## СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ



- На текущий момент совет директоров в Обществе не сформирован

50<

- В непубличных акционерных обществах совет директоров формируется в случае, если число акционеров составляет более 50 акционеров (абз.2 п.1 ст.64 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»)



- Функции и компетенции совета директоров, за исключением некоторых полномочий, осуществляются общим собранием акционеров



- При достижении указанного количества акционеров совет директоров будет сформирован в обязательном порядке

## ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ



В команде на текущий момент работает 25 человек.



На окладе состоят только 9 сотрудников. Зарботная плата Генерального директора составляет 50 270 рублей, Главного бухгалтера - 40 455 рублей.



Тотальная экономия - принципиальное решение, так как на стадии StartUp крайне важно выйти на стабильный положительный денежный поток.



Остальные являются партнерами, их мотивация построена:

- либо на проценте от прибыли, которую они принесли (30-50% от прибыли с каждой конкретной сделки),
- либо на получении определенного количества акций за результат по текущей рыночной оценке компании.

## УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

- Ключевая компетенция Impact Capital - это покупка и продажа долей в быстрорастущих частных компаниях.
- Компания стремится снизить и предусмотреть возможные риски. Мы внимательно рассматриваем каждую компанию по следующим критериям:
  1. Основатель, команда и акционеры (мы стараемся знакомиться лично и ищем в партнерах честность, интеллект и энергию),
  2. Стоимость компании,
  3. Юридическая структура и защищенность прав акционеров,
  4. Продукт/услуга компании,
  5. Финансовая отчетность,
  6. Рынок,
  7. Конкуренты и товары/услуги заменители,
  8. Маркетинг,
  9. План развития,
  10. Ликвидность.
- Мы допускаем, что какие-то наши инвестиции будут убыточными, но в среднем по портфелю мы прогнозируем доходность около 21% годовых в долларах США для наших акционеров.
- В числе факторов, влияющих на прибыльность компании, могут быть политические, социальные, экологические, налоговые риски, конкурентная среда, в которой мы работаем; быстрые технологические и рыночные изменения в сферах нашей деятельности.

Мы сделаем все возможное, чтобы работа с нами стала для вас сверх прибыльной, но призываем инвестировать только свободные денежные средства!



## СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



Компания осуществляет социальную помощь нуждающимся.

- персональная помощь нескольким семьям на лечение детей
- помощь матери-одиночке, которая пострадала в автомобильной аварии.
- благотворительные футбольные матчи на базе Футбольной Академии Егора Титова для сбора средств в детские дома.

Один из таких матчей:

<https://www.instagram.com/p/B3RFwDjBMwq/?igshid=g7klqsze4gpe>

Благодаря которому состоялась поездка в детский дом “Молодая Гвардия”

Планируется проведение благотворительного онлайн-шахматного турнира.

## КОМАНДА ИНВЕСТИЦИОННОЙ КОМПАНИИ IMPACT CAPITAL ПРИВЕТСТВУЕТ НОВЫХ АКЦИОНЕРОВ!

---

Адрес	г. Москва, Береговой проезд д.2 стр.3
Email	info@impact-capital.com
Наш сайт	<a href="https://impact-capital.com/">https://impact-capital.com/</a>
Ежеквартальная и годовая отчетности	<a href="https://impact-capital.com/reporting/">https://impact-capital.com/reporting/</a>
Информация о собраниях акционеров	<a href="https://impact-capital.com/shareholder-meetings/">https://impact-capital.com/shareholder-meetings/</a> (информация о собраниях акционеров также направляется непосредственно акционерам перед собраниями)
Купить-продать акции IMPACT Capital на вторичном рынке	<a href="https://t.me/impact_shares_exchange">https://t.me/impact_shares_exchange</a>
Инвестиционные идеи на нашем Telegram-канале	<a href="https://t.me/impactcapital">https://t.me/impactcapital</a>
Служба поддержки инвесторов в What's App	+7 910 466-29-79 Михайлова Анна

Регистратором АО «Импакт Капитал» является ЗАО «РДЦ ПАРИТЕТ» - <http://www.paritet.ru/>

Адрес регистратора - г. Москва, 2-й Кожевнический переулок, дом 12, строение 2, подъезд 4, этаж 3.

Часы приёма: 10.00 - 16.00 (понедельник - четверг) Часы приёма: 10.00 - 15.00 (пятница, предпраздничные дни)