KISTOCHKI

маникюр • педикюр

1 кв. 2019
ГОД

Презентация

ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

94,1 млрд рублей

Общий объем рынка салонов красоты в России

По оценкам РБК, в 2016 г. рынок салонов красоты в России составлял 94,1 млрд рублей. При этом до 70% салонов оказывают маникюрные услуги, а весь рынок ухода за ногтями может составлять около 50 млрд рублей. Наибольший спрос традиционно сосредоточен в крупнейших городах России — Москве и Санкт-Петербурге.

КОНКУРЕНЦИЯ

в России

КРУПНЕЙШИЕ БРЕНДЫ

студий
KISTOCHKI

На рынке маникюрных услуг в последние несколько лет происходит перераспределение потока клиентов в узкоспециализированные сети.

Постепенно выделились несколько крупнейших брендов, растущих за счет продаж франшизы в России: «Сеть студий маникюра Лены Лениной», «4hands», «ПИЛКИ». В основном бренды начинают свое развитие с рынков Москвы и Санкт-Петербурга, постепенно открывая салоны и в других городах России.

КОНЦЕПЦИЯ БРЕНДА KISTOCHKI

График
Удобный для клиента

Место
Тщательный выбор мест расположения студий

Обучение
Высокие стандарты мастеров

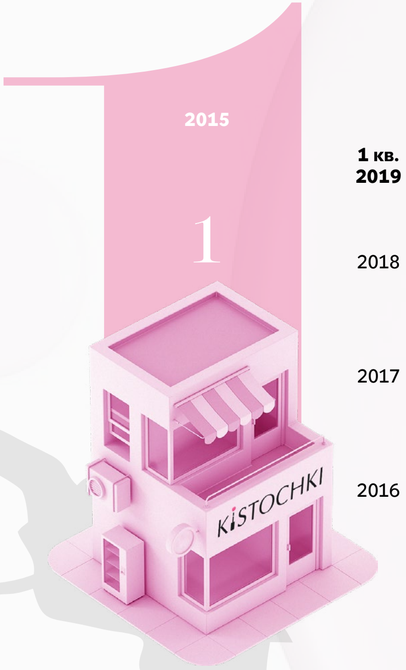
Отзывы
Работа с отзывами и претензиями клиентов

Услуги маникюра — сложный бизнес, где трудно придумать и воплотить успешную бизнес-модель ввиду высокой конкуренции и большой роли персональных качеств отдельных мастеров. Создатели бренда KISTOCHKI понимали специфику бизнеса и вышли на рынок с продуманной концепцией.

Так в 2015 году в Санкт-Петербурге появилась первая студия под брендом KISTOCHKI.

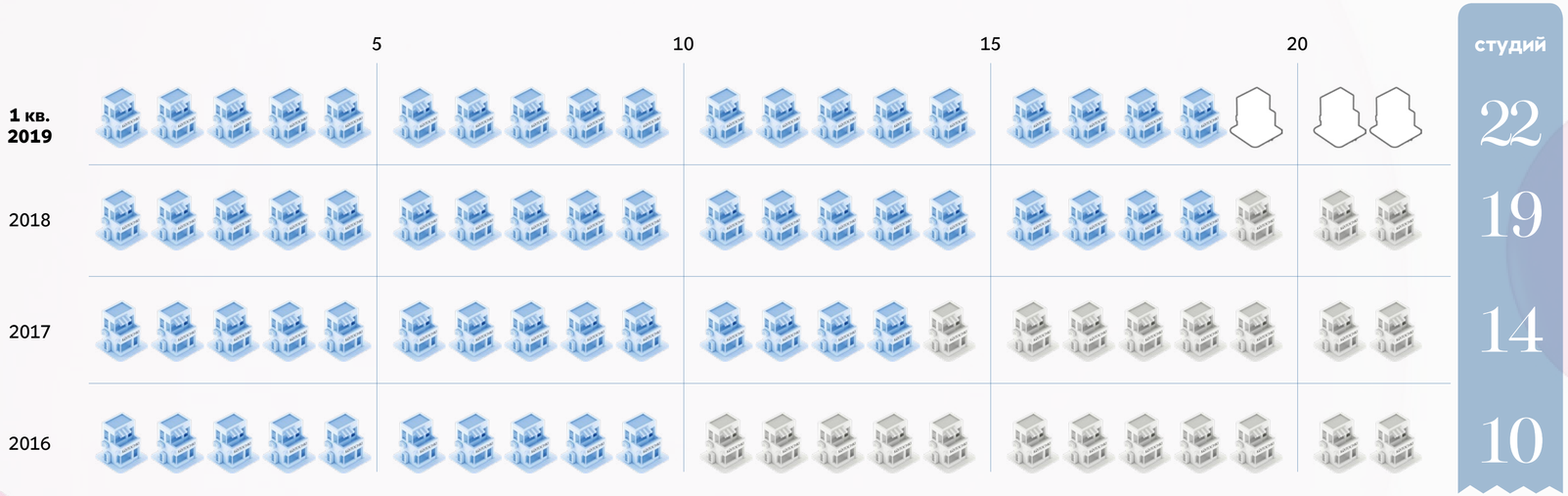
ИСТОРИЯ

КОЛИЧЕСТВО СТУДИЙ



в Санкт-Петербурге

ОТКРЫЛАСЬ ПЕРВАЯ СТУДИЯ



За 4 года развития сформирована сеть, покрывающая основные районы Санкт-Петербурга, внедрена система Sycret Saloon, позволившая автоматизировать многие процессы управления бизнесом. На постоянной основе внедрено внутренее и внешнее обучение мастеров с учетом мировых трендов в нэйл-индустрии.

В конце 2018 года под брендом KISTOCHKI открылась первая студия в Москве.

Сейчас идет строительство еще трех студий, две из которых будут работать по франшизе в Санкт-Петербурге и Колпино.

УСЛУГИ

	ДОЛЯ ПОСТОЯННЫХ КЛИЕНТОВ В СТРУКТУРЕ ПОСЕТИТЕЛЕЙ	СРЕДНЕМЕСЯЧНОЕ КОЛ-ВО ПОСЕТИТЕЛЕЙ	СРЕДНЕМЕСЯЧНОЕ КОЛ-ВО ПОСЕЩЕНИЙ
	%	тыс. чел.	тыс. ед.
1 кв. 2019	80%	20,3	26,4
2018	80%	27,6	34,8
2017	75%	17,5	22,1

МАНИКЮР

ПЕДИКЮР

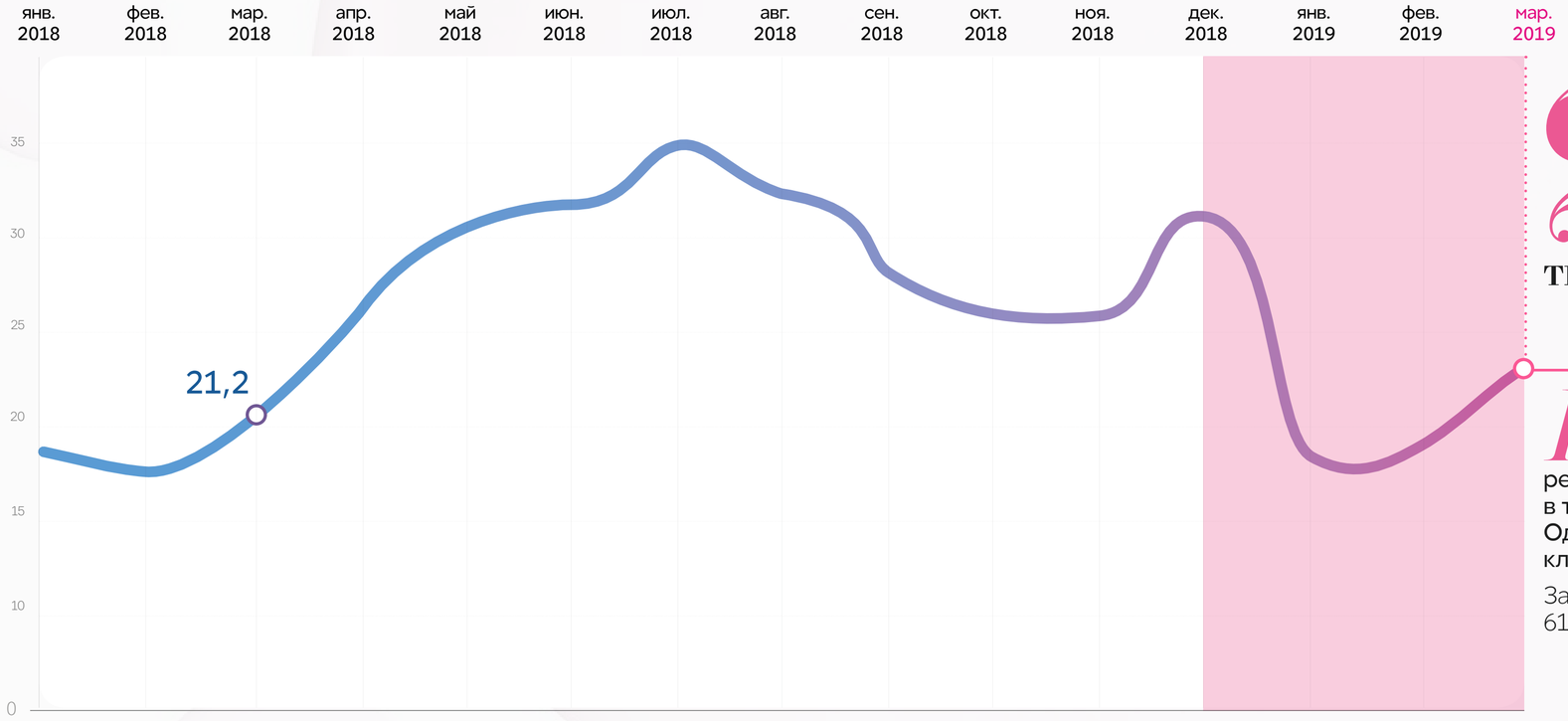
ОФОРМЛЕНИЕ БРОВЕЙ И РЕСНИЦ

МАКИЯЖ

Основными услугами студий остаются маникюр и педикюр, однако запуск дополнительных направлений работы позволяет увеличивать средний чек и привлекать все больше новых клиентов.

Многочисленные дополнительные сервисы, в том числе выездное корпоративное обслуживание, помогают формировать широкую аудиторию постоянных клиентов

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА КЛИЕНТОВ



22,8 тыс.чел.

Количество клиентов за март 2019 г.

Бизнес характеризуется сезонностью: спрос на маникюрные услуги падает в январе, августе и ноябре. При этом 8-10% заказов в течение года отменяется по различным причинам. Однако у студий высокая доля постоянных клиентов — 80%.

За 3 месяца 2019 года студии KISTOCHKI посетили 61 тыс. человек.

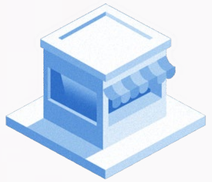
СТРУКТУРА

ООО «КИСТОЧКИ Финанс»

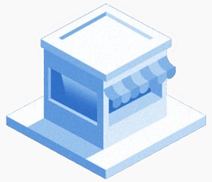
Получает роялти по договорам коммерческой концессии

Осуществляет:

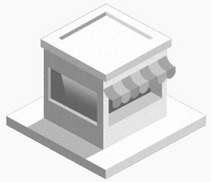
- разработку и внедрение ERP- и CRM-систем;
- комплексное рекламное обслуживание и маркетинг;
- обработку поступающих заявок (записей клиентов через колл-центр и сайт).



Дивизион Санкт-Петербург



Дивизион Москва



Региональные франчайзи

Агрегатор открывает новые студии самостоятельно с дальнейшей их передачей управляющим партнерам, которые помимо выплаты роялти осуществляют выкупные платежи.

В 2018 году завершилась реорганизация, в результате которой был создан агрегатор маникюрных услуг, владеющий нематериальными активами и товарным знаком KISTOCHKI — ООО «Кисточки Финанс».

18 студий в Санкт-Петербурге и 2 — в Москве (1 из них на стадии строительства) работают по договорам коммерческой концессии, на основании которых перечисляют в ООО «Кисточки Финанс» роялти. Условия сотрудничества предполагают финансирование открытия новых салонов со стороны агрегатора.

Новые студии также будут работать по франчайзинговому договору.

в Санкт-Петербурге

ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Кочерова
Елена

Опыт работы в бизнесе на руководящих должностях более 15 лет, в том числе в индустрии красоты и финансовом секторе.

в Санкт-Петербурге

ВЛАДЕЛЕЦ И ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР КРУПНЕЙШЕГО ФРАНЧАЙЗИ

Миссуловина
Анастасия

Опыт работы на высших руководящих должностях более 20 лет, в том числе в сети ресторанов «Марчелис» и ГК «Люксор».

>500
человек

Профессионалов, развивающих бренд KISTOCHKI

Выстроенная система обучения и управления персоналом, низкая текучесть кадров позволяют достаточно быстро масштабировать бизнес, избегая дефицита специалистов высокого уровня, что является одной из главных проблем на данном рынке.

«КИСТОЧКИ Финанс» сотрудничают с управляющей компанией Red Rowant, собственником которой является известный предприниматель Игорь Рудзий. Команда, занимающаяся развитием бизнеса, имеет опыт продажи франшизы, открытия филиалов и работы с привлеченными инвестициями.

БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Показатели, тыс. руб.	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2019 ПРОГНОЗ
Валюта баланса	6 088	5 299	**50 000**
Основные средства	16	12	30 000
Собственный капитал	1 982	3 287	8 000
Запасы	3 218	3 319	12 000
Дебиторская задолженность	2 195	1 368	8 000
Кредиторская задолженность	4 105	2 011	2 000
Финансовый долг	0	0	40 000
Выручка	5 700	6 600	90 000
Валовая прибыль Ф2	2 364	2 321	37 350
EBIT Ф2	2 047	1 387	17 771
Чистая прибыль Ф2	1 972	1 306	11 833
Долг / Выручка	0	0	44,4%
Долг / Капитал	0	0	5,0x
Долг / EBIT	0	0	2,25x
Валовая рентабельность	41,50%	35,2%	41,5%
Рентабельность по EBIT	35,90%	21,0%	19,7%
Рентабельность по чистой прибыли	34,60%	19,8%	13,1%

У ООО «Кисточки Финанс» отсутствует финансовый долг. Рентабельность операционной деятельности — более 15%. С учетом будущего облигационного займа на 40 млн рублей отношение долга к EBIT не превысит 2,3x, долга к выручке — 0,45x.

Показатели выручки и прибыли прогнозируются в модели с учетом действующих роялти-платежей по договорам коммерческой концессии. Текущая прибыль покрывает проценты по планируемому долгу. Налоговые риски эмитента минимальные, поскольку деятельность не связана с операционной работой и кассовыми платежами.

в Москве

РАЗВИТИЕ ДИВИЗИОНА

2019	2020
5 салонов	8

в России

ПРОДАЖА ФРАНШИЗЫ

2019	2020
10 салонов	15

развитие направления

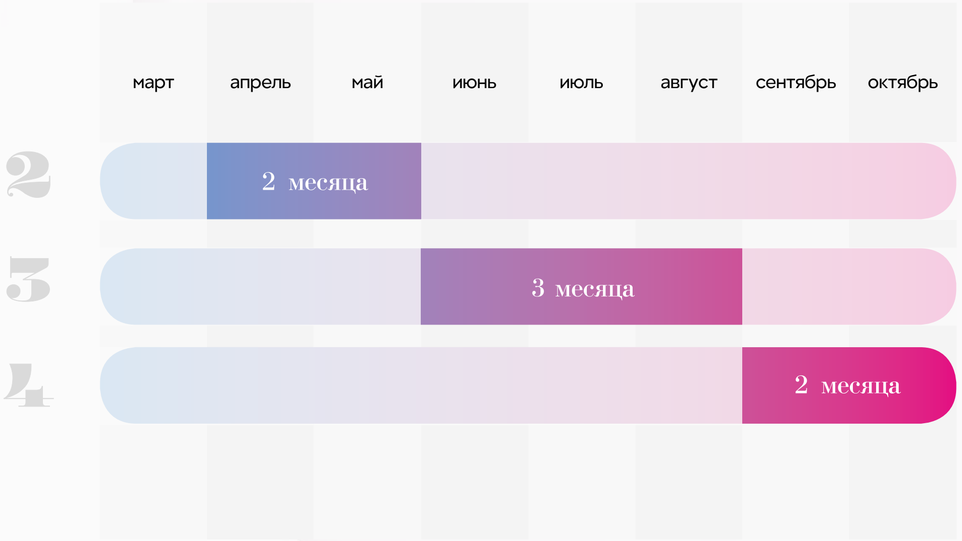
ПРОДАЖА СОПУТСТВУЮЩИХ ТОВАРОВ

Лаки и средства
для ухода за ногтями

Открытие первого салона в Москве в ноябре 2018 года — только начало развития бренда в столице. Бренд, хорошо узнаваемый в Санкт-Петербурге, готов к самостоятельной экспансии на рынок Москвы и развитию продаж франшизы в других городах страны.

Предварительный план

ФИНАНСИРОВАНИЯ ОТКРЫТИЯ СТУДИЙ В МОСКВЕ



Дата инвестиций	Сумма, тыс. руб.
Апрель 19	10 000*
Июнь 19	20 000
Август 19	20 000

40 млн рублей

Инвестиции в открытие и оборотный капитал

Средства, которые компания планирует привлечь в рамках первого выпуска облигаций, будут направлены на открытие двух студий в Москве и пополнение оборотного капитала.

В 2019 году в столице компания начала строительство второго салона KISTOCHKI на собственные инвестиции.

* собственные инвестиции

ОБЛИГАЦИИ

Общий объем выпуска,
млн рублей
40

4 000
штук
Количество
облигаций выпуска

10 000
рублей
Номинал
одной облигации

1 этап

Срок обращения,
дней
1 080

300
млн
рублей

Общий объем программы

- Размер купонного дохода:
  ставка 15% годовых на 1-12 купонные периоды
- Цена размещения:
  100% от номинальной стоимости облигаций
- Длительность купонного периода:
  30 дней
- Организатор выпуска/программы:
  ООО «Юнисервис Капитал»
- Андеррайтер:
  АО «Банк Акцепт»
- Представитель владельцев облигаций:
  ООО «ЮЛКМ»
- Оферта:
  через 1 год после размещения

ОКУПАЕМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В СТУДИЮ

20

месяцев

В среднем в Санкт-Петербурге инвестиции в открытие одной студии составляли до 6 млн рублей, что позволяло выйти на окупаемость в течение 6-10 месяцев.

Запуск салона в Москве предполагает вложения от 10 млн рублей, из-за чего срок окупаемости инвестиций может вырасти до 20 месяцев.

Студии в столице открываются напрямую ООО «Кисточки Финанс» и передаются в управление операционному партнеру, который выплачивает роялти и выкупные платежи. Ожидается, что общая величина выплат будет превышать инвестиции в среднем на 60%.

Открыть

БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ

- ***лично*** в офисе брокерской компании;
- ***дистанционно*** через сайт брокерских компаний при наличии подтвержденной регистрации на портале «Госуслуги».

Приобрести

ОБЛИГАЦИИ KISTOCHKI

по номеру

с помощью:

- ***брокера*** (менеджера банка, где открыт ваш счет, оставив поручение по телефону или лично в отделении);
- ***специализированного программного обеспечения*** (программа QUIK);
- ***личного кабинета*** на веб-сайте, без установки специальных программ (такую возможность предоставляют некоторые брокеры/банки).

Получать

КУПОНЫЙ ДОХОД

- выплата дохода по купону ***ежемесячно***;
- ставка — ***15 %***;
- оферта ***через 1 год с момента начала размещения.***

ООО «КИСТОЧКИ Финанс»
191119, г. Санкт-Петербург, ул. Черняховского, д. 6/10, литера А, пом. 10-Н, каб. 9.
тел.: +7 (812) 333-33-43
www. kistochki.ru

ООО «Юнисервис Капитал»
630007, г. Новосибирск, ул. Спартака, 12/1, 11 этаж
тел.: +7 (383) 349-57-76
www.uscapital.ru