

ПАО «СОФТЛАЙН» ПУБЛИКУЕТ АУДИРОВАННЫЕ КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2023 ГОДА

Москва, 22 августа 2023 год

ПАО «Софтлайн» (Софтлайн, Группа или Компания), ведущий поставщик решений и сервисов в области цифровой трансформации и информационной безопасности, развивающий комплексный портфель собственных продуктов и услуг, объявляет аудированные консолидированные финансовые результаты ПАО «Софтлайн» по МСФО за 1 полугодие 2023 года.

Ключевые финансовые показатели за 1 полугодие 2023 года:

- **Оборот** составил 30,5 млрд рублей, что соответствует уровню оборота по результатам 1 полугодия 2022 года. При этом оборот от собственных решений ПАО «Софтлайн» увеличился более чем в 2,5 раза рублей по сравнению с аналогичным периодом 2022 года – до 5,9 млрд рублей.
- **Валовая прибыль** достигла 6,8 млрд рублей, продемонстрировав рост на 26% год-к-году. Из них валовая прибыль от продажи собственных решений Компании составила 2,3 млрд рублей, показав рост в 3 раза относительно 1 полугодия 2022 года. Валовая рентабельность в отчетном периоде увеличилась до рекордных для Группы 22,1%.
- **Скорректированная ЕБИТДА** составила 1,1 млрд рублей, рентабельность ЕБИТДА (как % от валовой прибыли) составила 16,2%, увеличившись на 3% по сравнению с прошлым годом. На скорректированную ЕБИТДА оказали влияния разовые расходы, связанные с трансформацией бизнес-модели, а также подготовкой к выпуску облигаций и получению публичного статуса;
- **Чистая прибыль** достигла 9,5 млрд рублей по сравнению с убытком в аналогичном периоде прошлого года;
- **Чистый долг** Компании на 30 июня 2023 года составил 2,6 млрд рублей, что составляет 1,0х к скорректированной ЕБИТДА за последние 12 месяцев и является комфортным уровнем долговой нагрузки для Компании.

Владимир Лавров, CEO ПАО «Софтлайн»:

«Структурные изменения российского ИТ-рынка, повлекшие за собой трансформацию нашего бизнеса, в конечном итоге оказали положительное влияние на финансовые результаты Группы в 1 полугодии 2023 года.

Группе удалось сохранить оборот на стабильно высоком уровне, несмотря на эффект высокой базы в 1 полугодии 2022 года, в котором значительная доля иностранных производителей программного обеспечения продолжала работать на российском рынке некоторое время, а также аномальные закупки оборудования иностранного производства в ожидании ограничений поставок.

Подтверждением правильно выбранной и успешно реализуемой стратегии стал значительный рост валовой прибыли и ее рентабельности. Достижению такого результата способствовало эффективное замещение Группой решений крупных иностранных производителей широким набором продуктов импортонезависимых ИТ-производителей, а также продуктов и сервисов собственной разработки.

Нам также удалось сохранить комфортную долговую нагрузку благодаря финансированию реализуемой трансформации бизнеса за счет внутренних ресурсов, что, в свою очередь, обеспечивает устойчивое финансовое положение и создает достаточный задел для финансирования будущих проектов в рамках утвержденной стратегии Группы.

Четкая стратегия, своевременно адаптированная под изменившиеся реалии российского ИТ-рынка, мотивированная команда профессионалов из более чем 7700 сотрудников, пополнившаяся новыми высококлассными кадрами из вновь приобретенных компаний, а также лучшие практики корпоративного управления создают прочный фундамент для дальнейшего роста бизнеса Группы».

Ключевые финансовые показатели ПАО «Софтлайн»

в млн рублей	1П 2023	1П 2022	Год-к-году, %
Оборот	30 507	30 942	(1.4%)
<i>Оборот от продажи собственных решений</i>	5 877	2 323	153%
Валовая прибыль	6 753	5 346	26,3%
<i>Валовая прибыль от продажи собственных решений</i>	2 262	749	202%
<i>% от оборота</i>	22,1%	17,3%	4,9 n.n.
Скорректированная EBITDA	1 095	1 068	3%
<i>% от оборота</i>	3,6%	3,5%	0,1 n.n.
Чистая прибыль	9 469	(138)	-
<i>% от оборота</i>	31,0%	-	-
Скорректированный чистый долг	2 583	5 665	(54,4%)
Скорректированный чистый долг к скорректированной EBITDA за последние 12 месяцев	1,0x	-	-

Обзор основных финансовых результатов за 1 полугодие 2023 года

Оборот

Оборот Группы за 1 полугодие 2023 года значительно не изменился относительно аналогичного периода прошлого года, несмотря на сравнительно высокую базу 1 полугодия 2022 года, когда значительная доля иностранных производителей программного обеспечения часть периода продолжала работать на российском рынке. В то же время в 1 полугодии 2022 года наблюдались аномально высокие закупки оборудования иностранного производства в ожидании ограничений поставок.

Группа компенсировала потерю части оборота от работы с иностранными производителями ПО и оборудования за счет переориентации на решения альтернативных ИТ-производителей, а также увеличения продаж собственных продуктов и услуг.

Оборот от продажи стороннего оборудования снизился на 40% из-за высокой базы 1 полугодия 2022 года, что явилось основной причиной снижения оборота сторонних решений.

Оборот от продажи собственных решений Компании составил 5,9 млрд рублей – это более чем в 2,5 раза больше, чем было зафиксировано по показателю в 1 полугодии 2022 года.

Основной причиной роста стал рост оборота от продажи собственных услуг, который вырос в 3 раза – в 1 полугодии 2022 года показатель составлял 1,4 млрд рублей, а в 1 полугодии 2023 года увеличился до 4,1 млрд рублей.

Оборот по направлениям деятельности

в млн рублей	1П 2023	1П 2022	Год-к-году, %
ПО и облачные решения	616	381	61,7%
Услуги	4 145	1 383	199,7%
Оборудование	1 116	559	99,6%
Итого собственные решения	5 877	2 323	153%
ПО и облачные решения	19 378	20 889	(7,2%)
Оборудование	4 109	6 821	(39,8%)
Услуги	1 143	909	25,7%
Итого сторонние решения	24 630	28 619	(13,9%)

Валовая прибыль и валовая рентабельность

Валовая прибыль Группы по итогам 6 месяцев 2023 года увеличилась на 26,3% относительно прошлого года и достигла 6,8 млрд рублей. Валовая рентабельность по обороту выросла с 17,4% до 22,1% год-к-году.

Основной фактор роста валовой прибыли и валовой рентабельности – замещение крупных иностранных производителей широким набором продуктов альтернативных ИТ-производителей, а также высокорентабельными собственными продуктами и сервисами.

Более трети валовой прибыли в отчетном периоде Компания получила от продажи собственных решений. Показатель увеличился с 749 млн рублей до 2,3 млрд рублей год-к-году. Рост валовой прибыли произошел во всех сегментах собственных решений Группы.

В частности, многократное увеличение валовой прибыли наблюдалось от продажи собственных услуг Софтлайн. Показатель вырос с 222 млн рублей в 1 полугодии 2021 года до 1,5 млрд рублей в 1 полугодии 2023 года. Рост валовой прибыли произошел и в облачных сервисах – с 335 млн рублей в 1 полугодии 2022 года до 434 млн рублей в отчетном периоде, и в продуктах – с 2 млн рублей до 49 млн рублей год-к-году.

Скорректированная EBITDA и рентабельность по EBITDA

Скорректированная EBITDA Группы по результатам 6 месяцев 2023 года достигла 1,1 млрд рублей - рост составил 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рентабельность по показателю EBITDA (как % от валовой прибыли) составила 16,2%. Динамика скорректированного показателя EBITDA в 1 полугодии 2023 года оказалась ниже динамики валовой прибыли ввиду значительных инвестиций Группы в будущий рост, в том числе в мотивационные программы для удержания сотрудников, собственные продукты и услуги, корпоративное управление и внутренние CRM и ERP системы, а также цифровые платформы. Помимо этого, Группа реализовала значительные инвестиции в собственные команды разработчиков ПО.

При этом за 6 месяцев 2023 года Группой были понесены нерегулярные разовые расходы, связанные с размещением облигационного займа и подготовкой к получению публичного статуса, в том числе, расходы на профессиональные услуги на сумму 800 млн рублей.

Чистая прибыль

Чистая прибыль Группы за 1 полугодие 2023 года достигла 9,5 млрд рублей по сравнению с убытком годом ранее. Рост чистой прибыли был вызван увеличением справедливой стоимости финансовых инструментов на 9,9 млрд рублей.

Показатели баланса и ликвидности

На отчетную дату чистый долг Группы составил 2,6 млрд рублей, что составляет 1.0x к скорректированной EBITDA за последние 12 месяцев и является комфортным уровнем долговой нагрузки для бизнеса Группы. На конец отчетного периода сумма чистого долга рассчитана с учетом инвестиций в ликвидные финансовые инструменты, а также долга перед акционером компании.

В январе 2023 года Софтлайн впервые был присвоен рейтинг кредитоспособности. Агентство «Эксперт РА» установило его на уровне ruBBB+ с развивающимся прогнозом. Агентство позитивно оценило устойчивость Группы к внешним шокам. Это связано с высокими показателями роста, несмотря на нестабильные рыночные условия, увеличением доли рекуррентной выручки и формированием стабильных денежных потоков от сервисов по подписке.

В мае 2023 года Группа разместила пятый выпуск облигаций. По итогам размещения спрос значительно превысил предложение и составил 7,5 млрд рублей при первоначальном объеме

выпуска в размере 3 млрд рублей. Выпуск привлек значительный интерес со стороны частных инвесторов (1,7 млрд рублей), а также банков, управляющих и инвестиционных компаний. В результате Группа предложила инвесторам облигации на сумму 6 млрд рублей со сроком обращения 2,75 года. Ставка купона дважды пересматривалась в сторону понижения и была установлена на уровне 12,40% годовых.

Полная версия консолидированной аудированной финансовой отчетности ПАО «Софтлайн» по состоянию на 30 июня 2023 года и 30 июня 2022 года, подготовленная в соответствии с МСФО, будет опубликована позднее в августе 2023 года.

Некоторые важные корпоративные события

В июле 2023 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал проспект ценных бумаг по обыкновенным акциям Софтлайн. В августе 2023 года последовала регистрация изменений в устав, отражающих статус публичного акционерного общества.

Обмен ГДР Noventiq на акции ПАО «Софтлайн»

В июле 2023 года единственный акционер Софтлайн, ООО «Аталайя», утвердил финальные параметры обмена ГДР Noventiq на акции Софтлайн. Согласно утвержденным параметрам:

- **на первом этапе** в обмен на одну ГДР Noventiq инвестору будет предоставлена одна акция ПАО «Софтлайн»;
- **в рамках второго этапа** обмена, который наступит через 12 месяцев после завершения первого этапа обмена, в случае наличия на счету обменивающего акций ПАО «Софтлайн», обменивающий получает еще одну акцию ПАО «Софтлайн» в расчёте на каждую акцию ПАО «Софтлайн», находящуюся в его владении, в количестве, не превышающем количество полученных акций ПАО «Софтлайн» в результате первого этапа обмена;
- **на третьем этапе** – через 24 месяца после завершения первого этапа обмена – обменивающий получит еще одну акцию ПАО «Софтлайн» в расчёте на каждую акцию ПАО «Софтлайн», находящуюся в его владении, но не более количества акций ПАО «Софтлайн», которое он получил по итогам второго этапа обмена.

Дивидендная политика

В июне Совет директоров Софтлайн утвердил [дивидендную политику](#). При разработке рекомендаций относительно величины дивидендных выплат Совет директоров должен стремиться к выполнению следующих условий:

- По итогам 2024 года на выплату дивидендов должно быть направлено не менее 25% от чистой прибыли по МСФО. При этом сумма выплаченных дивидендов составит не менее 1 млрд рублей;
- По итогам 2025 года и каждого последующего года на выплату дивидендов планируется направлять не менее 25% от чистой прибыли предыдущего финансового периода по МСФО.

Слияния и поглощения

Стратегия Софтлайн в области слияний и поглощений призвана поддерживать стратегию роста Группы, что было успешно реализовано в отчетном финансовом периоде.

- В апреле 2023 года Группа объявила о подписании соглашения о приобретении ООО «Цитрос» – российского разработчика продуктов для построения экосистемы управления документами. В результате сделки Группа расширила портфель бизнес-приложений, дополнила собственную платформу SL ESM пакетом прикладных решений для сквозной автоматизации процессов управления цифровым контентом на всех этапах жизненного цикла.
- Также в апреле 2023 года Софтлайн приобрела трех производителей корпоративных бизнес-приложений и права на соответствующие программные продукты у ГК «Аплана». Среди приобретенных компаний: АО «БОСС. Кадровые системы» – производитель HRM-решения «БОСС-Кадровик» для автоматизации кадрового учета и процессов управления

человеческими ресурсами крупных предприятий и холдингов, ООО «Робин» – разработчик первой российской платформы ROBIN для автоматизации бизнес-процессов с использованием программных роботов (RPA) и чат-ботов, а также ООО «Преферентум» – производитель ML-платформы Preferentum для интеллектуальной обработки неструктурированных данных и серии прикладных бизнес-решений на ее основе. Все перечисленные решения имеют многолетнюю репутацию на рынке, обладают высокой устойчивостью и включены в Реестр российского ПО.

- В июне 2023 года Группа закрыла сделку по приобретению одного из лидеров заказной разработки на российском рынке – Bell Integrator. Благодаря приобретению Софтлайн заняла лидирующую позицию среди независимых игроков на рынке заказной разработки программного обеспечения. После покупки Bell Integrator штат разработчиков Софтлайн составил около 3000 человек.
- В июле 2023 года Софтлайн закрыла сделку по приобретению одного из лидеров российского рынка в разработке сертифицированных защищенных средств вычислительной техники - АКБ «Барьер». После сделки продуктовый портфель «Инферит» (входит в Группу), пополнился уникальной экспертизой по разработке защищенных средств вычислительной техники. Благодаря присоединению команды АКБ «Барьер» Софтлайн получила возможность предложения комплексной экосистемы продуктов на рынок решений защищенных систем: в лице одного вендора совмещаются программная, аппаратная составляющие и технологии, позволяющие обрабатывать чувствительную информацию.
- Также в июле 2023 года Софтлайн закрыла сделку по приобретению 50,1% доли в ГК «Борлас», специализирующейся на услугах по управленческому и ИТ-консалтингу, внедрению комплексных систем управления, бизнес-приложений и PLM-решений, построению ИТ-инфраструктуры, комплексных систем безопасности, а также облачных сервисов и технической поддержке внедренных решений. Для Софтлайн эта сделка стала новым этапом развития в направлении наращивания сервисной экспертизы за счет получения доступа к одной из самых опытных и известных на российском ИТ-рынке команд из более чем 500 экспертов в области информационных технологий и информационной безопасности.

Финансовая отчетность компании опубликована на сайте <https://softline.ru/investor-relations/results-presentations>

Контакты

Александра Мельникова

Директор по связям с инвесторами

ir@softline.ru

Светлана Ащеулова

Руководитель Отдела по связям с общественностью Softline

+7 925 800 50 38, pr@softline.com

О Компании

ПАО «Софтлайн» - один из лидеров ИТ-рынка с более чем 30-летним опытом, широким региональным присутствием в более чем 25 представительствах по всей России и доступом к квалифицированным кадрам, имеющий в штате свыше 7700 сотрудников, в том числе около 2700 инженеров и разработчиков. В настоящее время ПАО «Софтлайн» является одной из самых быстрорастущих компаний в отрасли. В 2022 году ее оборот превысил 70 млрд рублей. Группа обеспечивает и ускоряет цифровую трансформацию бизнеса своих заказчиков, связывая около 100 000 конечных клиентов из различных отраслей экономики с более чем 5 000 лучших в своем классе ИТ-производителей.

Компания обладает всеми необходимыми ресурсами и компетенциями, построенными на основе лучших международных практик, а также наиболее полным на рынке портфелем ИТ-продуктов и услуг, включая собственные решения. Группа нацелена на реализацию программы технологического суверенитета России, производство своего аппаратного и программного обеспечения, развитие облачных сервисов, а также различных ИТ услуг, включая услуги по кибербезопасности, заказной разработке и лизинговые услуги.

Информация, содержащаяся в данном сообщении, не является предложением, рекомендацией или консультацией о продаже или покупке каких-либо ценных бумаг или приглашением делать предложение о совершении каких-либо сделок с ценными бумагами. Данное сообщение не может рассматриваться как предложение совершать какие-либо сделки, продавать, приобретать, обменивать или передавать какие-либо ценные бумаги какому-либо лицу или для какого-либо лица, и не представляет собой рекламу каких-либо ценных бумаг.