ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ. УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

9M 2026

ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

Ноябрь 2026

Москва

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий документ содержит информацию о ПАО «Софтлайн» (далее также – Компания). Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Компании и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов, или проведения размещения ценных бумаг, или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определенным Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг») в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Информация, содержащаяся в настоящем документе, предоставлена Компанией и не подвергалась какой-либо независимой проверке. Настоящий документ передается получателям исключительно в информационных целях.

Информация, представленная в настоящем документе, может существенно меняться. Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации о Компании или ее подконтрольных компаниях. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем документе. Передача настоящего документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства Компании или любой ее подконтрольной компании, в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в нем неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны Компании по осуществлению каких-либо сделок. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не принимают никакой ответственности ни за какие убытки, прямые или косвенные, возникшие в результате использования настоящего документа или информации, содержащейся в настоящем документе.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупрежденным о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Получение настоящего документа или любой содержащейся в нем информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием, либо запрещено. Настоящий документ не предназначен для передачи и использования любыми лицами в юрисдикциях, в которых настоящий документ, какая-либо указанная в нем информация, ее передача или получение могут быть признаны незаконными. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения соответствующих ограничений. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения всех указанных выше условий.

Информация, содержащаяся в настоящем документе, может касаться сделок слияния и поглощения (M&A) и предоставляется исключительно в ознакомительных целях. Подробности и условия сделок относятся к категории коммерческой тайны и охраняются действующим двусторонним соглашением о неразглашении (NDA) между сторонами. В связи с этим раскрытие конкретных параметров, стоимости и иных существенных условий сделок ограничено. Компания соблюдает все применимые требования законодательства и биржевого регулирования в части раскрытия информации.
Лицо, получившее настоящий документ, самим фактом получения настоящего документа безусловно соглашается следовать всем указанным выше условиям.

МЫ НА СВЯЗИ!

Задать вопрос

ir@softline.ru

Инвесторам

ВНИМАНИЕ КОНКУРС

MOEX МОСКОВСКАЯ БИРЖА

SOFL



Приз победителю

Ноутбук INFERIT

Полные условия

ЛЧИ

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ. УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

01

ОПЕРЕЖАЮЩИЙ РОСТ НА РЫНКЕ ТЕХНОЛОГИЙ



ВЛАДИМИР ЛАВРОВ
СЕО ПАО «Софтлайн»

ИНВЕСТИЦИОННО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ХОЛДИНГ С ФОКУСОМ НА ИННОВАЦИИ

30+

лет на ИТ-рынке

30+

представительств

Полный набор

услуг и решений для цифровой трансформации

Топ-3

в рейтинге крупнейших ИТ-компаний RAEX

100+

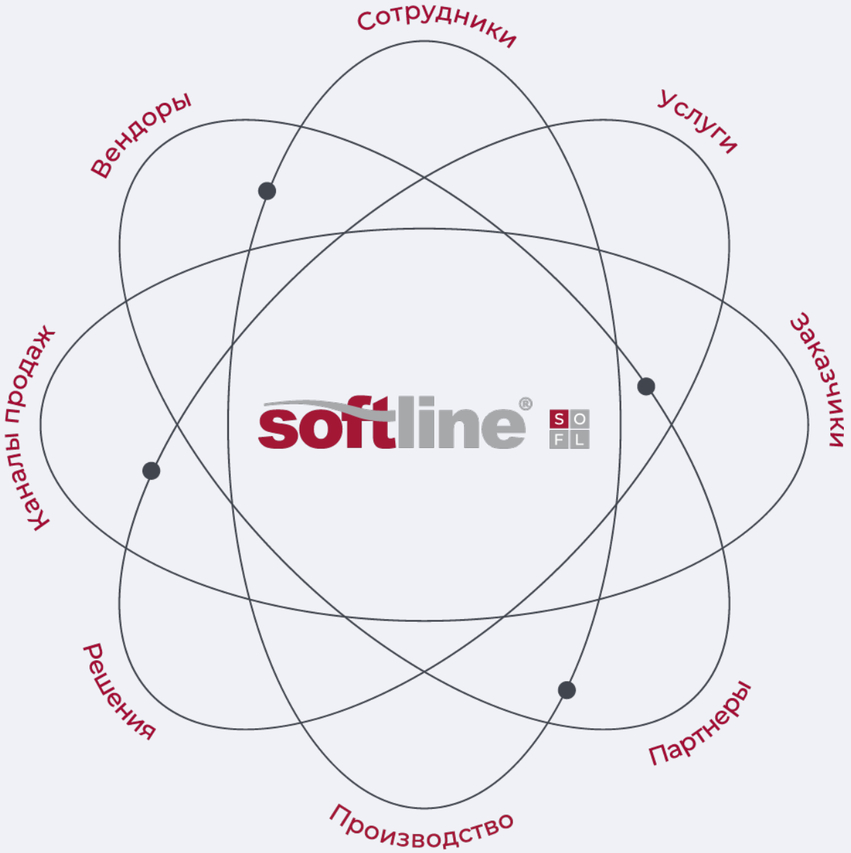
тыс.

клиентов B2B

~10

тыс.

сотрудников



Источник: RAEX, данные Компании

ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ И ДОСТИЖЕНИЯ

Развитие кластерной структуры

Сформированы кластеры fabricaONE.AI, «СФ Тех», «Цифровые Решения»

Три выпуска облигаций

Успешное размещение трех выпусков облигаций на **14.3** млрд рублей

Кредитный рейтинг A-(RU)

A- от АКРА, ruA- от ЭкспертРА

АКРА эксперт ра

Завершен обратный выкуп

~20 млн акций выкуплено со старта программы

Выплата дивидендов

72 млн рублей выплачено акционерам

Премия Investment Leaders

Номинация «Компания года. Прозрачность и открытость»

2026 INVESTMENT LEADERS ЛАУРЕАТ ПРЕМИИ

Источник: данные Компании

ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ

Внешние факторы

Крупный динамично развивающийся рынок

- Среднегодовой темп роста 12% в 2025-2028 гг.

Растущий спрос на инновации

- ИИ-решения и инфраструктура для автоматизации бизнеса

Стратегические факторы

Опережающий рост на рынке технологий

- Фокус на востребованных ИИ-решениях
- Лидерство в целевых областях
- Органический рост и M&A

Фокус на создание акционерной стоимости

- Прозрачность инвестиций
- Вывод кластеров на рынки капитала
- Развитие в сегментах с высокими мультипликаторами

Внутренние факторы

Рост рентабельности

- Единый центр компетенций ИИ для оптимизации бизнеса
- Собственные IT-продукты
- Широкая сервисная линейка

Синергия и управленческий фокус

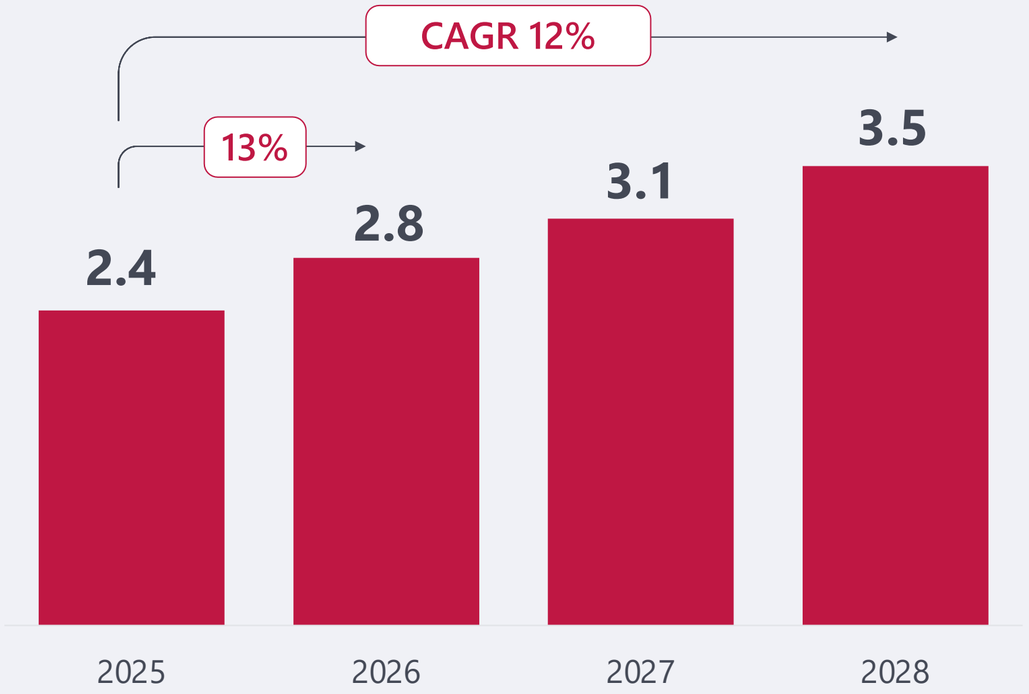
- Кластерный подход к управлению
- Акцент на эффективность
- Автоматизация процессов с ИИ

AI-FIRST подход сегодня и завтра

Источник: данные Компании, анализ Б1

ПОТЕНЦИАЛ РОСТА ИТ-РЫНКА, ТРЛН РУБ.

Объем коммерческого ИТ-рынка РФ, трлн руб.



~1.5X

за период с 2025 по 2028 гг.

+0.8% г/г
рост ВВП за 9М 2026 г.

+0.6% г/г
прогноз роста ВВП в 2026 г.

Наиболее быстрорастущие сегменты
с CAGR до 22% в год в 2025-2028 гг.

Облачная инфраструктура	22%
ПО	15%
ИБ	13%

Источник: анализ Б1, данные и прогноз Минэкономразвития. Информация представлена в сокращенной форме и предназначена для общего ознакомления, не может рассматриваться в качестве полноценной замены подробного отчета о проведенном исследовании и служить основанием для вынесения профессионального суждения. Группа компаний Б1 не несет ответственности за ущерб, причиненный каким-либо лицам в результате действия или отказа от действия на основании сведений, содержащихся в данной публикации.

РАЗВИТИЕ ИИ: НОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ПРОЕКТЫ

ИИ для клиентов

- **Develonica GPT.** Платформа для работы с разными ИИ-моделями и создания агентов под задачи заказчика
- **Прикладные решения.** Маркетплейс агентов и роботов ROBIN, ИИ-помощник Borlas.AI:Verio для работы с учетными системами
- **Промышленный ИИ.** Разработка и внедрение ПАК с локальными малыми языковыми моделями (SLM) для работы в защищенном контуре заказчика
- **Комплексные проекты.** Консалтинг BeringPro, платформа и внедрение Девелоники, инфраструктура Softline

ИИ для оптимизации бизнеса

- **Платформа ai.softline.com.** Поэтапное подключение сотрудников к общим и специализированным ИИ-инструментам
- **Рабочие процессы.** Разработка кода, автотестирование, подготовка документации и распределение обращений в техподдержку
- **Экономика внедрения.** Оценка стоимости процесса с учетом моделей и инфраструктуры, контроль маржинальности
- **Защита данных.** Конфиденциальные документы остаются в контуре Группы. Маскирование для внешних моделей — в разработке

Источник: данные Компании

02

ФИНАНСЫ



АРТЕМ ТАРАКАНОВ
CFO ПАО «Софтлайн»

ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Общая информация

Отчетность по МСФО

Конец финансового года

31 декабря

Аудит

Mainstay
(ex. Moore Stephens)

Валюта отчетности ₽

ПАО «Софтлайн»

Кластер «Цифровые Решения»

Кластер fabricaONE.AI

Кластер «СФ Тех»

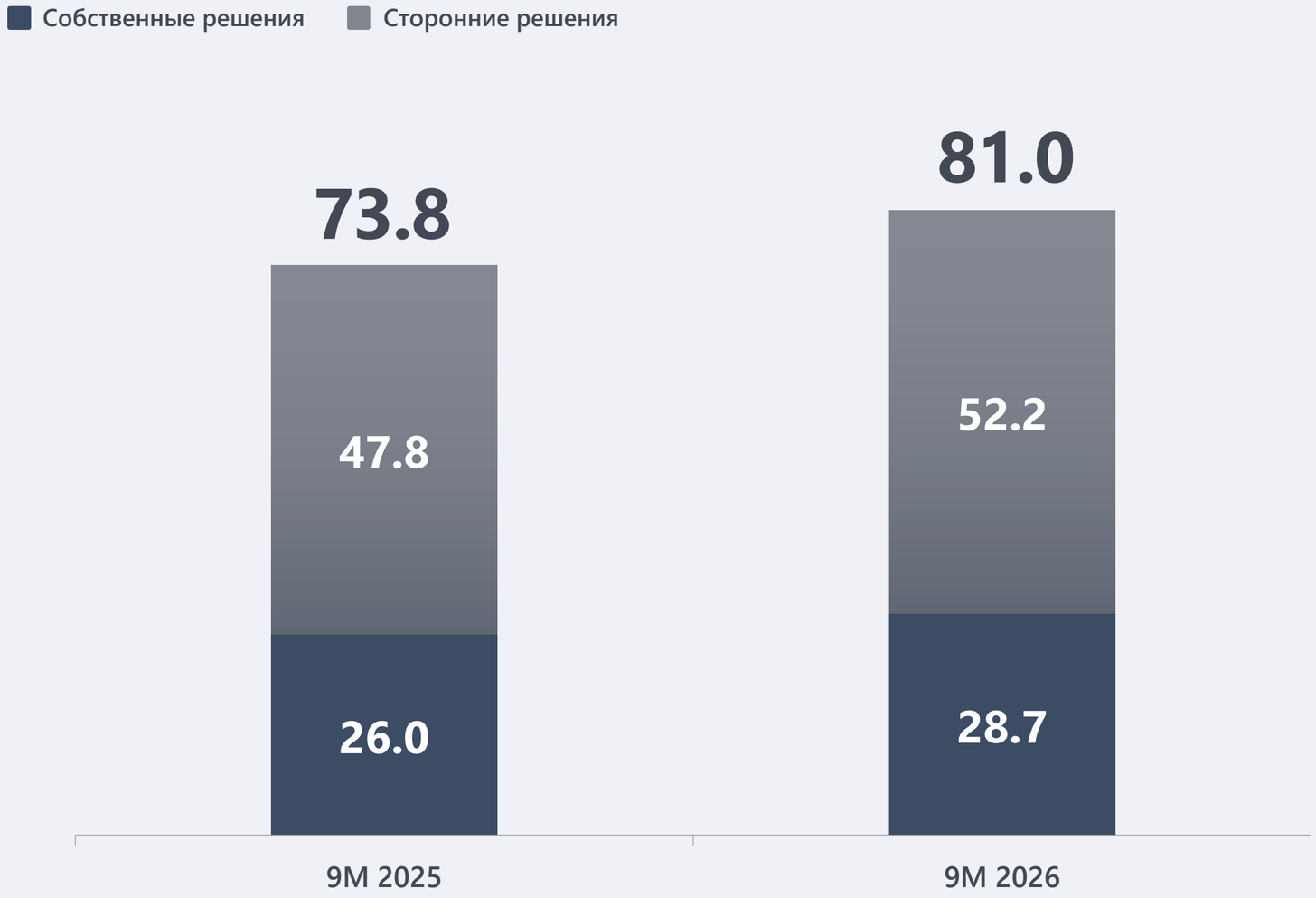
Корпоративный центр

Источник: данные Компании, включая МСФО-отчетность

СТАБИЛЬНЫЙ РОСТ ОБОРОТА

Динамика оборота

млрд руб.



Ключевые тренды

Фокус на прибыльном росте. Приоритет – рентабельность проектов и платежная дисциплина

9 месяцев 2026 года

Рост год к году – 10%

35% – доля собственных решений

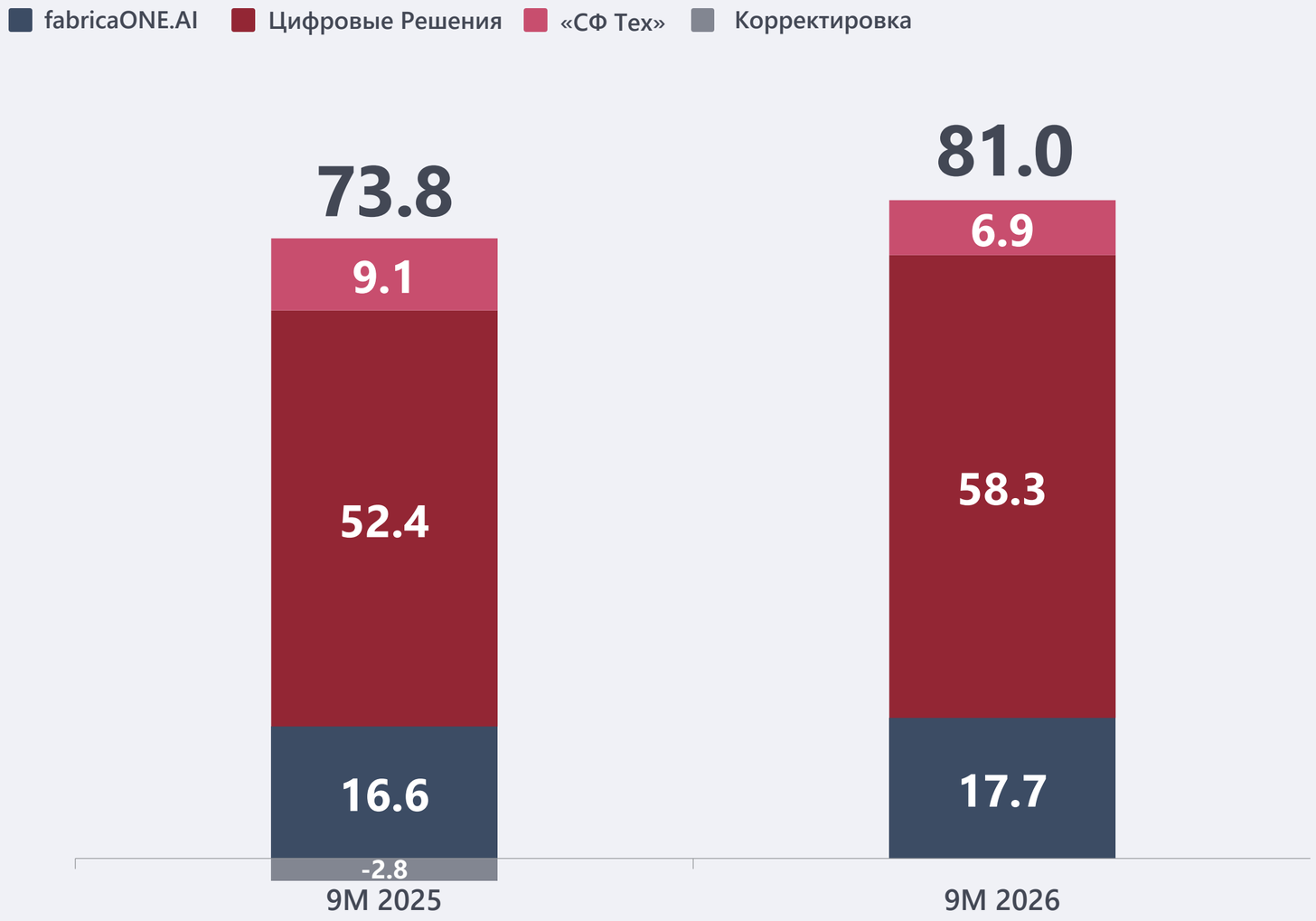
Высокая сезонность, особенно в индустриальном сегменте

Источник: данные Компании, МСФО отчетность Компании

ОБОРОТ ПО КЛАСТЕРАМ

Динамика оборота[1]

млрд руб.



9 месяцев 2026 года

Рост ИИ-кластера **fabricaONE.AI** составил 6% г/г [2], в фокусе оптимизация продуктового портфеля в пользу высокорентабельных направлений

Рост **«Цифровых Решений»** на +11% г/г: акцент на эффективности и платежной дисциплине

Отрицательная динамика оборота кластера **«СФ Тех»** связана с переносом ряда крупных промышленных проектов на конец года

Доля fabricaONE.AI в общем обороте составила 22%, «Цифровых Решений» - 72%, «СФ Тех» - 8%

Источник: данные Компании, МСФО отчетность Компании (1) Общий оборот представлен за вычетом межкластерных операций в размере 1 828 млн рублей за 9 мес. 2026 года и в размере 1 593 млн рублей за 9 мес. 2025 года (2) Рост на основе данных про-форма, рассчитанных исходя из допущения, что компании «Борлас» и «БерингПро» входили в состав кластера в течение всего сравнительного периода. Такой подход используется fabricaONE.AI для обеспечения сопоставимости динамики финансовых показателей кластера.

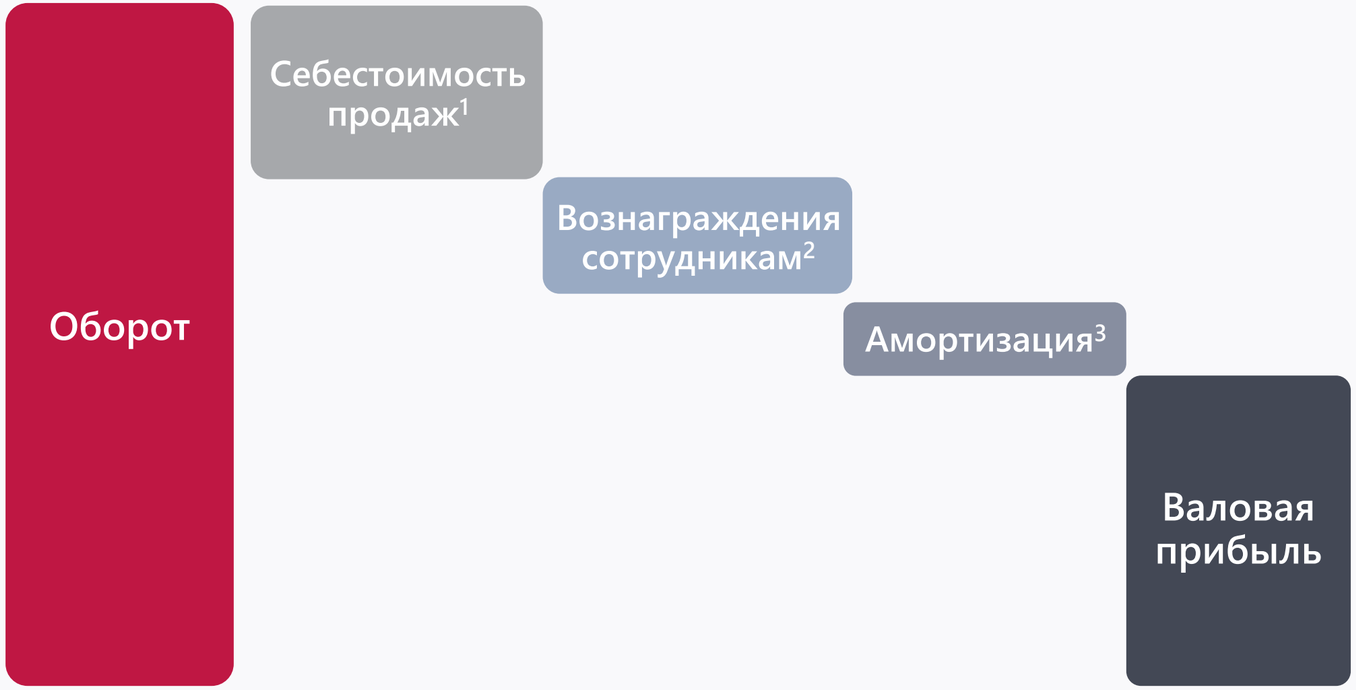
ОБНОВЛЕННЫЙ ПОДХОД К РАСЧЕТУ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ

- Отражает трансформацию бизнеса
- Сохранена сопоставимость

ДО:



ПОСЛЕ:

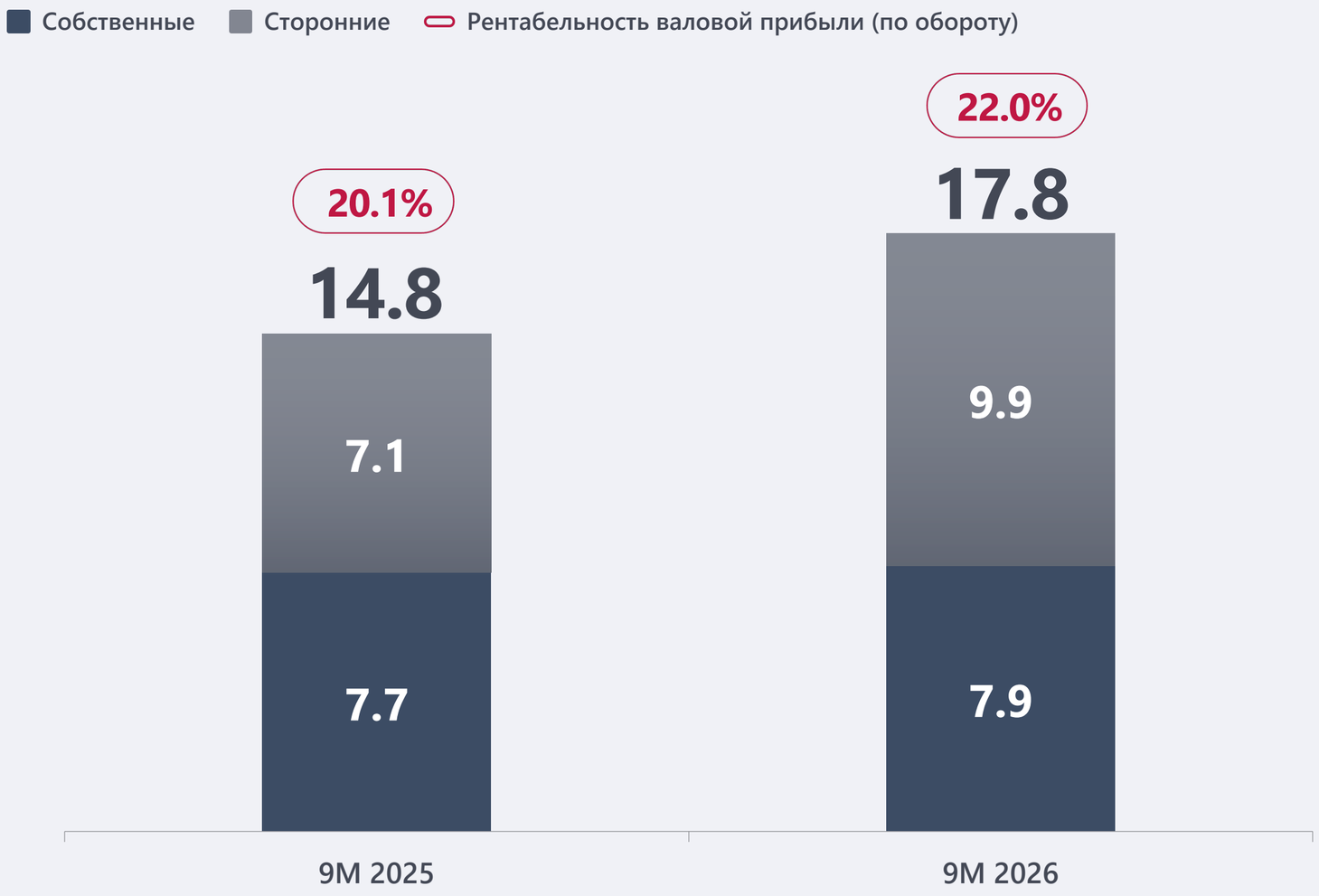


Источник: данные Компании, МСФО отчетность Компании (1) Себестоимость продаж считается от выручки, которая отличается от оборота на сворачивание себестоимости по агентским договорам (2) Сотрудникам, которые вовлечены в создание собственных решений и услуг (3) Амортизация ОС и НМА, участвующих в создании собственных продуктов и услуг

РОСТ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Динамика валовой прибыли по новой методологии расчета

млрд руб.



Ключевые тренды и изменения

Фокус на эффективности проектов, расширение клиентской базы, внедрение ИИ – позитивные факторы для валовой прибыли и рентабельности до конца года

9 месяцев 2026 года

Рост год к году – 20%

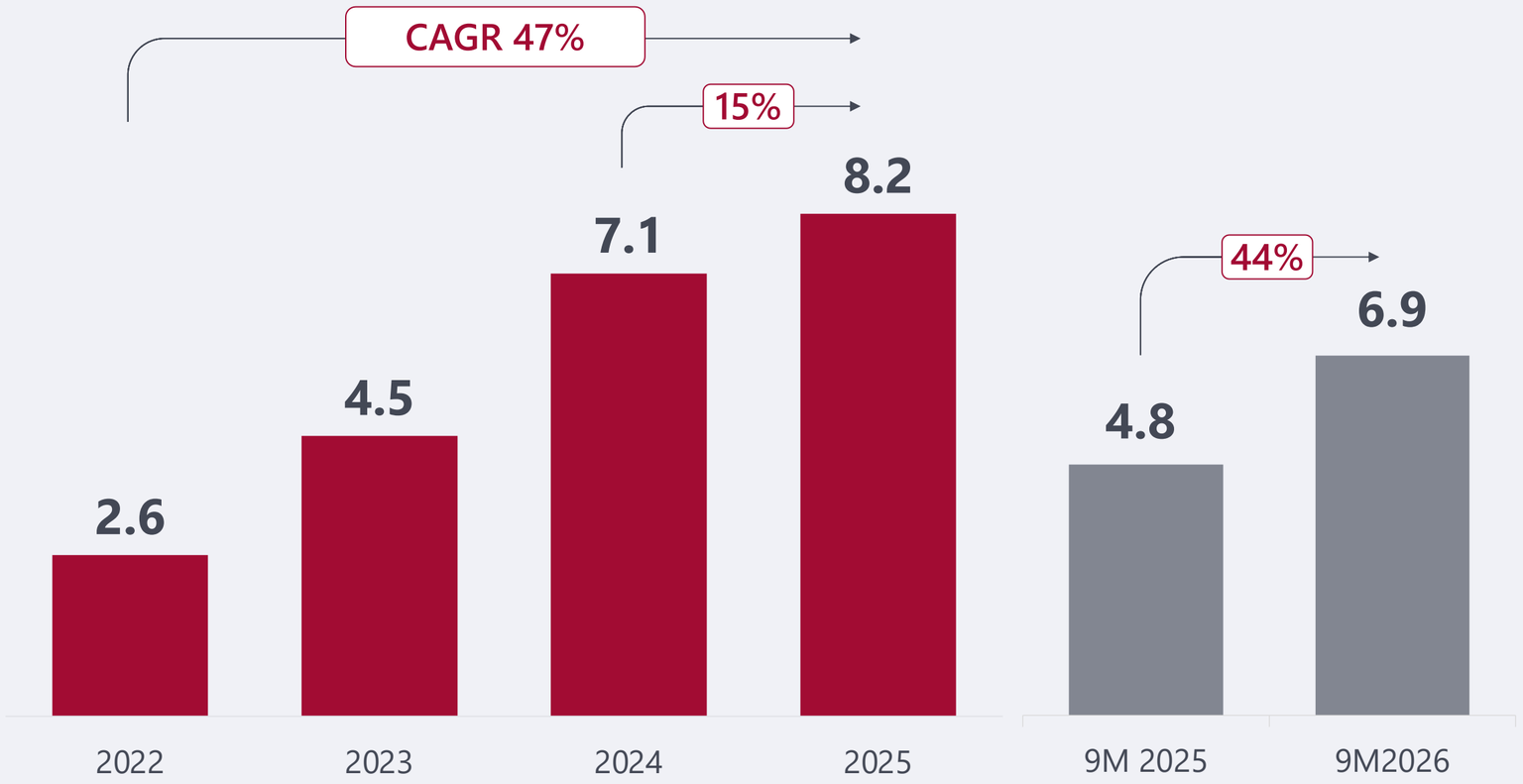
Доля собственных решений – 44%

Источник: данные Компании, включая МСФО-отчетность

УВЕРЕННЫЙ РОСТ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ EBITDA

Динамика скорр. EBITDA

млрд руб.



Ключевые тренды

Успешная оптимизация затрат, в том числе за счет ИИ-технологий

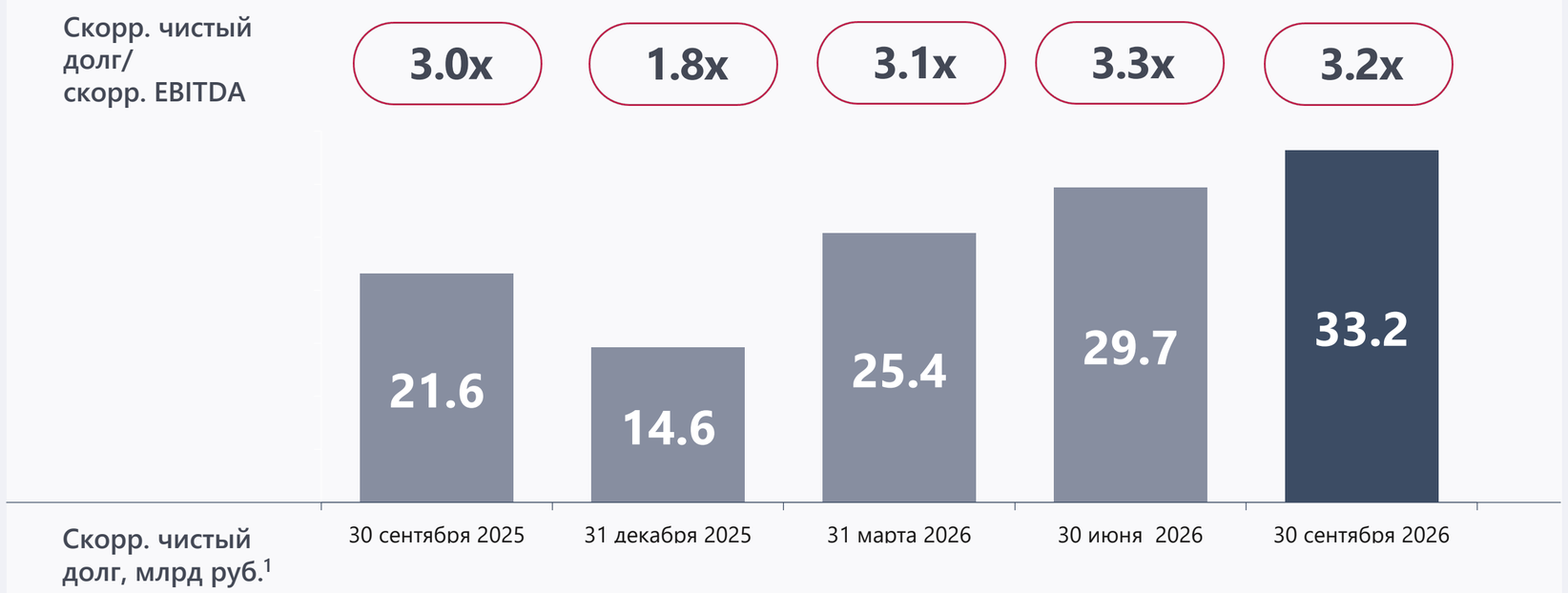
9 месяцев 2026 года

Рост год к году – 44%

Рост рентабельности скорр. EBITDA по обороту и валовой прибыли

Источник: МСФО отчетность Компании за 2022-2025 гг., финансовые результаты 9 мес. 2025-9 мес. 2026 гг.

ПОКВАРТАЛЬНАЯ ДИНАМИКА ЧИСТОГО ДОЛГА



A-(ru)

Прогноз «Стабильный»

АКРА

A-(ru)

Прогноз «Стабильный»

эксперт ра

Источник: данные Компании, включая МСФО-отчетность (1) Скорректированный чистый долг на 30.09.2026, на 30.06.2026 и на 31.03.2026 учитывает финансовый результат от реализации портфеля ценных бумаг, принадлежащих ПАО «Софтлайн», на сумму 2,1 млрд рублей. Указанный объем средств на дату публикации презентации учитывается в дебиторской задолженности Компании, поскольку ожидается их поступление на счета ПАО «Софтлайн» по завершении расчетов

ПРОГНОЗ НА 2026 ГОД

145–155

МЛРД РУБ.

Оборот

30–35

МЛРД РУБ.

Валовая прибыль

ПО НОВОМУ ПОДХОДУ К УЧЕТУ

9–9.5

МЛРД РУБ.

Скорр. EBITDA

≤2.5 x

ОБНОВЛЕННЫЙ ПРОГНОЗ ПО
СКОРР. ЧИСТЫЙ ДОЛГ/СКОРР. EBITDA
НА КОНЕЦ 2026 ГОДА

Источник: данные Компании

03

HR В НОВОЙ ФИЗИКЕ БИЗНЕСА

ВЕРА МАШКОВА
Директор по персоналу
ГК Softline

ИНВЕСТИЦИОННО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ХОЛДИНГ. КЛАСТЕРНЫЙ ПРИНЦИП

СФ ТЕХ

Промышленность
и инфраструктура



FABRICAONE.AI

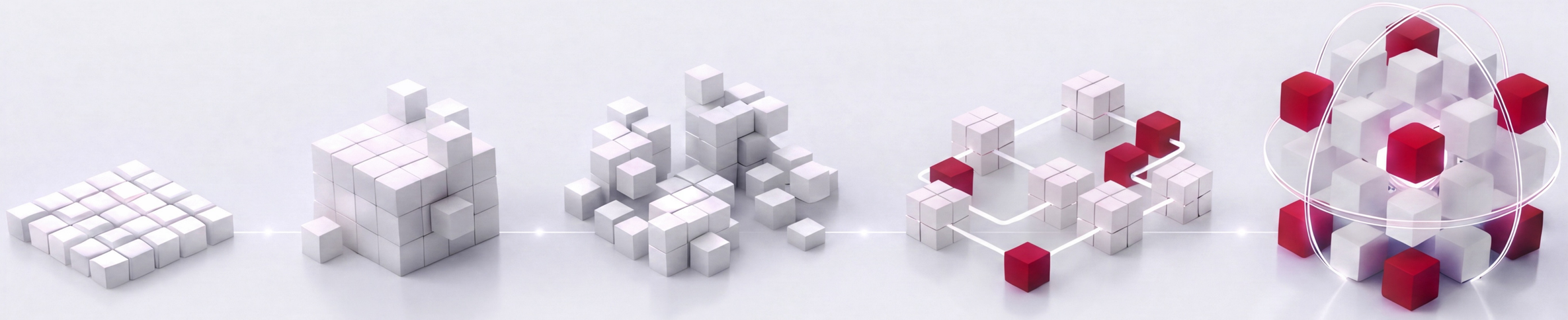
ПО и ИИ

ЦИФРОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Экосистемные
продукты и ИБ

АРХИТЕКТУРА ОТКРЫТА ДЛЯ РОСТА

СТРАТЕГИЯ И SELF-SCALING ENTERPRISE



ДАННЫЕ

единый актив

МОДЕЛИ

корпоративный интеллект

ИИ-АГЕНТЫ

исполнение рутины (транзакции, базовый код, логистика, SRM, аналитика, SMB)

ZERO-TOUCH

транзакции без касания

ЛЮДИ

оркестрация: стратегия, смыслы и эмпатия

РОСТ БИЗНЕСА БОЛЬШЕ НЕ РАВЕН РОСТУ ШТАТА

КОМПАКТНЕЕ ПЕРИМЕТР. ЦИФРЫ

10 599

чел. в Группе
на 1 января 2026 г.

Структура численности:
50% fabricaONE.AI,
35% «Цифровые решения»,
15% «СФ Тех».

В 2025 г. – 11 251 чел.

-753

изменение
без M&A
-7,1% с начала
года

+59

рост за счет M&A
интеграции +0,6%
с начала года

9 905

чел. в Группе
на 30 сентября 2026 г.

Структура численности:
49% fabricaONE.AI,
35% «Цифровые решения»,
16% «СФ Тех».

В 2025 г. – 10 750 чел.

КОМПАКТНЕЕ ПЕРИМЕТР. ЦИФРЫ

9 905

чел. в Группе
на 30 сентября 2026 г.

В 2025 г. – 10 750 чел.

+15,6%

найм 2026 – 1 596 чел.

В 2025 г. – 17,5% (1 940 чел.)

-21,9%

7,3% – выбытие по инициативе компании,
14,7% – добровольное выбытие.

В 2025 г. – 22,6%:
18% – по инициативе компании,
4,6% – добровольное выбытие.

-6%

коэффициент оборота персонала за 9 мес.

говорит о том, что Группа нанимает меньше,
чем увольняет.

В 2025 г. – 5%.

ЭФФЕКТИВНОСТЬ И ОПЕРАЦИОННЫЙ РЫЧАГ

ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Выручка на одного сотрудника

5,6 млн руб.

за 9 мес. 2026 г.

+10% к 2025 г.

2025	**5,0 млн руб.** за 9 мес. 2025 г.

ОПЕРАЦИОНННЫЙ РЫЧАГ

Доля ФОТ в выручке

Вознаграждение сотрудникам и налоги

38,7%

за 9 мес. 2026 г.

-1 п.п. к 2025 г.

2025	**39,7%** за 9 мес. 2025 г.

Средние затраты на заработную плату 1 сотрудника

Вознаграждение сотрудникам и налоги

2,2 млн руб.

за 9 мес. 2026 г.

+10% к 2025 г.

2025	**2,0 млн руб.** за 9 мес. 2025 г.

На абсолютное значение суммы по вознаграждению сотрудникам и налогам в 2026 году влияет в том числе рост ставки страховых взносов в 2026 году для ИТ-компаний (ставка выросла с 7,6% до 15%).

МЫ ПОВЫШАЕМ УДЕЛЬНУЮ ЭФФЕКТИВНОСТЬ КАЖДОГО РУБЛЯ, ВЛОЖЕННОГО В ПЕРСОНАЛ

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ.
УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.

softline®