

Smart-Lab Conf 2025

# ПАО «Софтлайн»

Октябрь

2025

Москва

# МЫ НА СВЯЗИ!



## Задать вопрос

[ir@softline.ru](mailto:ir@softline.ru)



## Инвесторам



# 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, определенном в Федеральном законе 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, самым фактом получения настоящего документа безусловно соглашается следовать всем указанным выше условиям.



# ЛИДЕР В ЦИФРОВОЙ ТРАНСФОРМАЦИИ И ИНФОРМАЦИОННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ



**30+**

лет  
на ИТ-рынке

**30+**

представительств

**Полный  
набор**

услуг и решений  
для цифровой  
трансформации

**120,6+**

млрд руб.

оборот 2024

**100+**

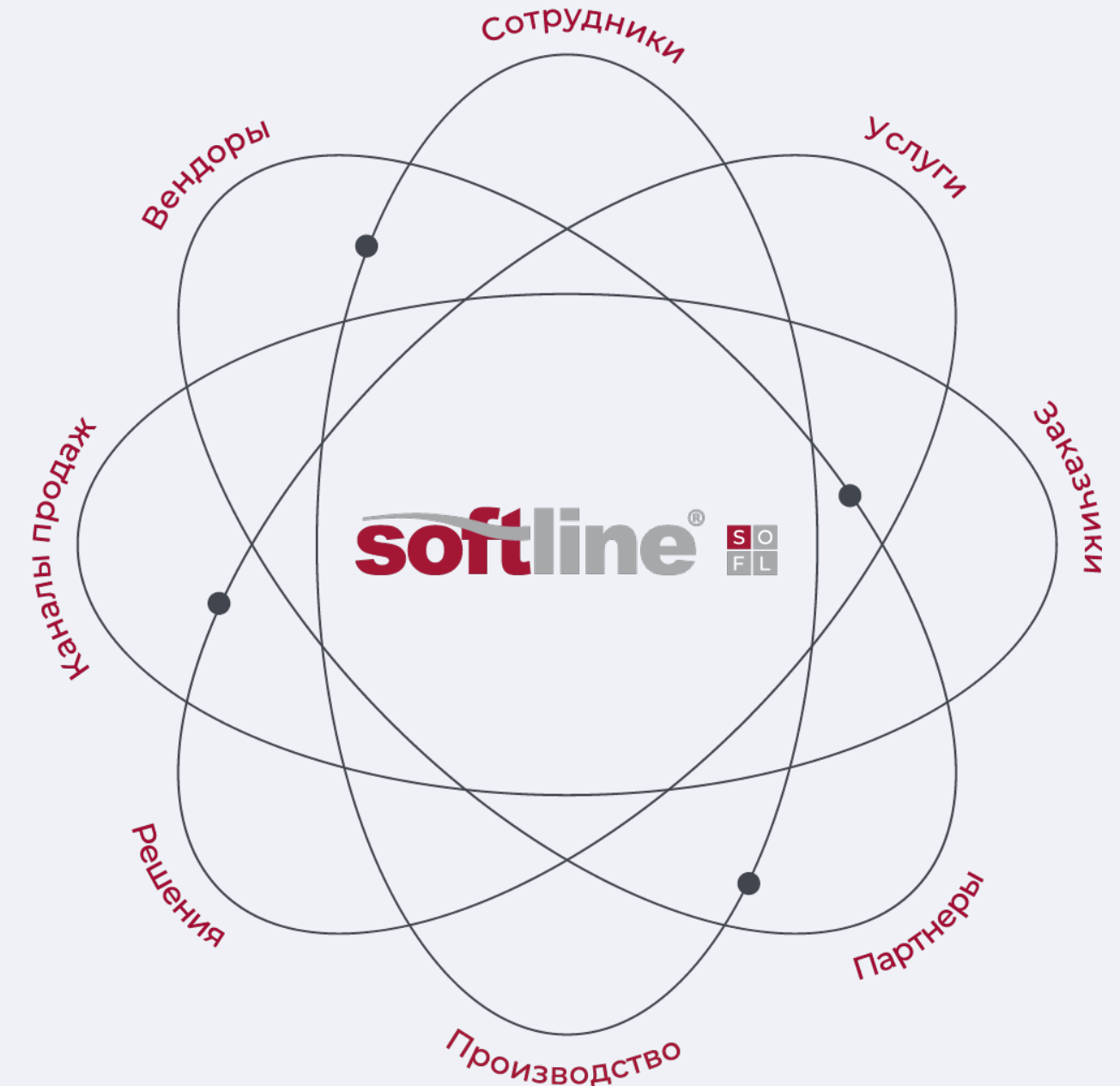
тыс.

клиентов B2B

**11,1+**

тыс.

сотрудников



# ФАКТОРЫ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ



## Внешние факторы

### Растущий спрос на инновации



- Присутствие в растущих рыночных сегментах с запросом на инновации

## Внутренние факторы

### Рост рентабельности



- Собственные IT-продукты
- Широкая сервисная линейка

### Синергия и управленческий фокус



- Кластерный подход к управлению
- Акцент на эффективность
- Использование ИИ

## Стратегические факторы

### Опережающий рост на рынке технологий



- Лидерство в целевых областях
- M&A
- Органический рост

### Фокус на создание акционерной стоимости



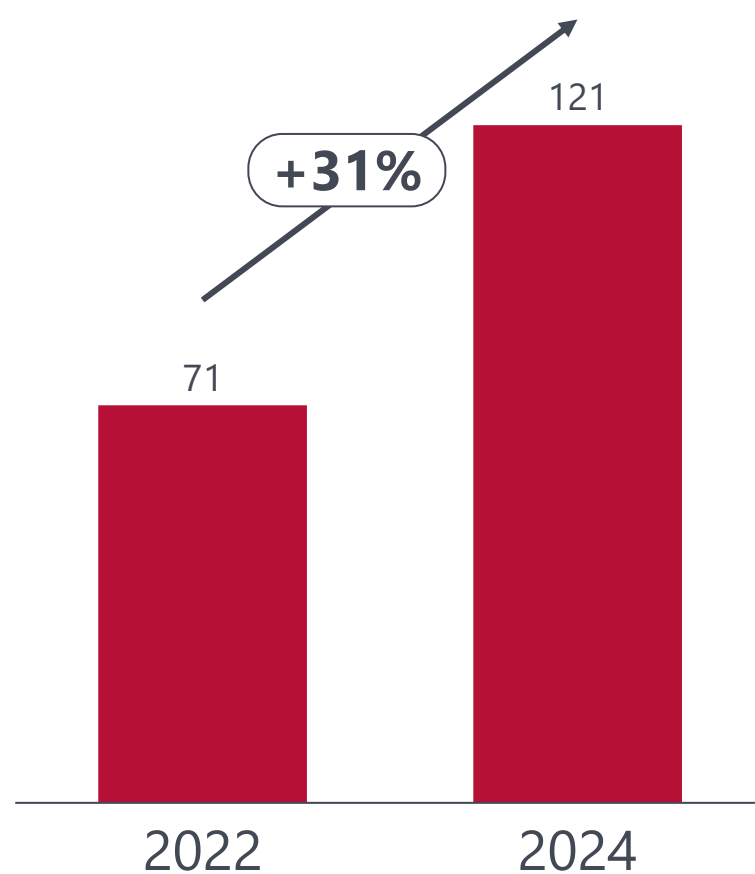
- Прозрачность инвестиций
- Вывод кластеров на рынки капитала
- Развитие в сегментах с высокими мультипликаторами

# ФОКУС НА СОЗДАНИЕ АКЦИОНЕРНОЙ СТОИМОСТИ



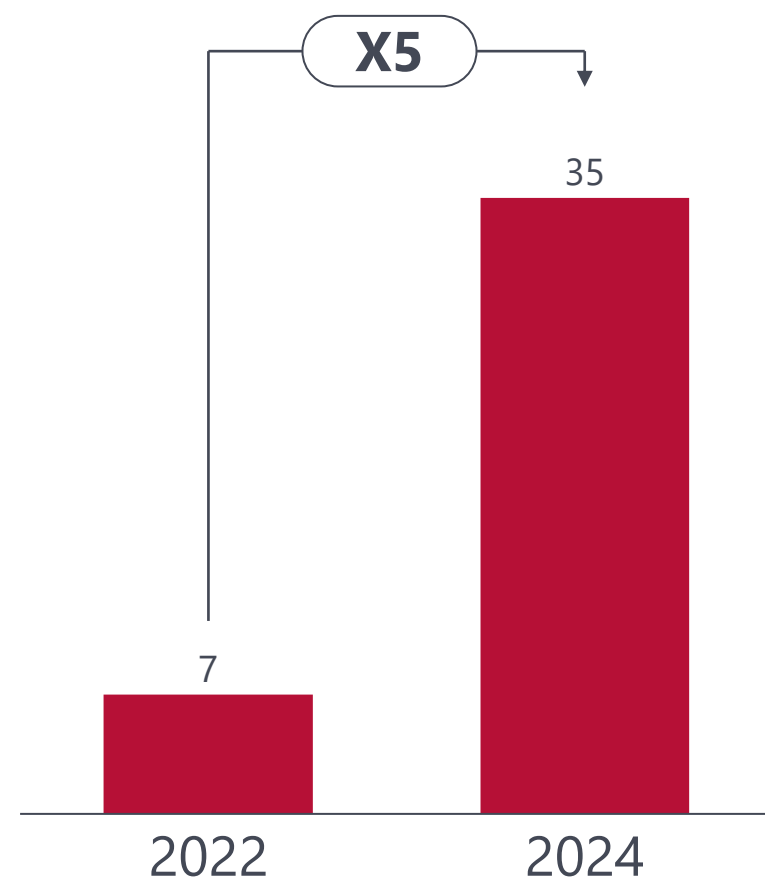
## 01 Рост масштабов бизнеса

**31%**  
СГТР оборота



## 02 Развитие в сегментах с высокими мультипликаторами

**X5** рост выручки от собственных решений



## 03 Прозрачность инвестиций

**3.5 – 4x**  
эффективный целевой мультипликатор EV/EBITDA

## 04 Вывод кластеров на рынки капитала

fabrica**ONE**.AI

**SFTECH.PRO**  
smart future technologies



**Кристаллизация стоимости Холдинга**

# РАЗВИТИЕ КЛАСТЕРНОЙ СТРУКТУРЫ



**ФУНКЦИИ  
ХОЛДИНГА**



**ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ ИНВЕСТОР В ТОЧКАХ РОСТА НА ИКТ-РЫНКЕ**

**ГЛОБАЛЬНЫЙ ИГРОК НА ДРУЖЕСТВЕННЫХ РЫНКАХ**

**СИНЕРГИЯ**

**ПРОЗРАЧНОСТЬ**

**ИННОВАЦИИ**

**МАСШТАБ**

**УПРАВЛЯЕМОСТЬ**

**01**

**fabricaONE.AI** 

Ведущий разработчик ПО  
и прикладных AI-решений

**Кластер Фабрика ПО  
FabricaONE.AI**

**02**



**SFTECH.PRO**  
smart future technologies

Лидирующая экосистема  
высокотехнологичных  
решений

**Технологический кластер  
SFTECH.PRO**

...

...

Создание кластеров –  
лидеров своих  
сегментов  
за счет объединения  
синергетичных активов

...

**РАСКРЫТИЕ СТОИМОСТИ ГРУППЫ С ПОМОЩЬЮ ВЫВОДА КЛАСТЕРОВ НА РЫНКИ КАПИТАЛА**

# СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ



# X5

к акционерной  
стоимости  
за 5 лет

Развитие в  
быстрорастущих  
нишах

Тиражное  
ПО

ИИ

Новые  
сектора

Облака

Лидерство  
в фокусных  
сегментах

Дистрибуция

ИБ

Разработка

ИТ-услуги

Кластерный  
подход  
и открытость

Объединение  
в кластеры

KPI-подход в M&A

Открытая  
бизнес-модель

Рентабельность  
бизнеса

2024 год: 31%

Эффективность

Управление  
инвестициями  
и стоимостью

Развитие модели  
инвест-тех холдинга

Вывод Кластеров на  
рынки капитала



# ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ И ДОСТИЖЕНИЯ 9М2025



## Трансформация бизнеса

ПАО «Софтлайн» стало инвестиционно-технологическим холдингом с фокусом на инновации



Обратный выкуп акций

**> 15 млн** акций выкуплено со старта программы



## Развитие кластерной структуры

Сформированы кластеры «Фабрика ПО», «СФ ТЕХ»



## Вхождение SK Capital

Инвесткомпания приобрела >10% доли в капитале ПАО «Софтлайн» на **5 млрд рублей**



## 2 M&A-сделки

Покупка Омега-Альянс и BeringPro



## 3-й этап обмена

Участники заключительного этапа получили **8,5 млн** бонусных акций

# ПРОГНОЗ НА 2025 ГОД



150

МЛРД РУБ.  
**Оборот**

43-50

МЛРД РУБ.  
**Валовая прибыль**

9-10,5

МЛРД РУБ.  
**Скорр.EBITDA**

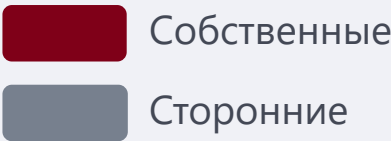
# Вопросы и ответы



# СОБСТВЕННЫЕ РЕШЕНИЯ И M&A – ДРАЙВЕР РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



## 2Q2024 vs 2Q2025



## 6M2024 vs 6M2025



Источник: данные Компании, МСФО отчетность Компании

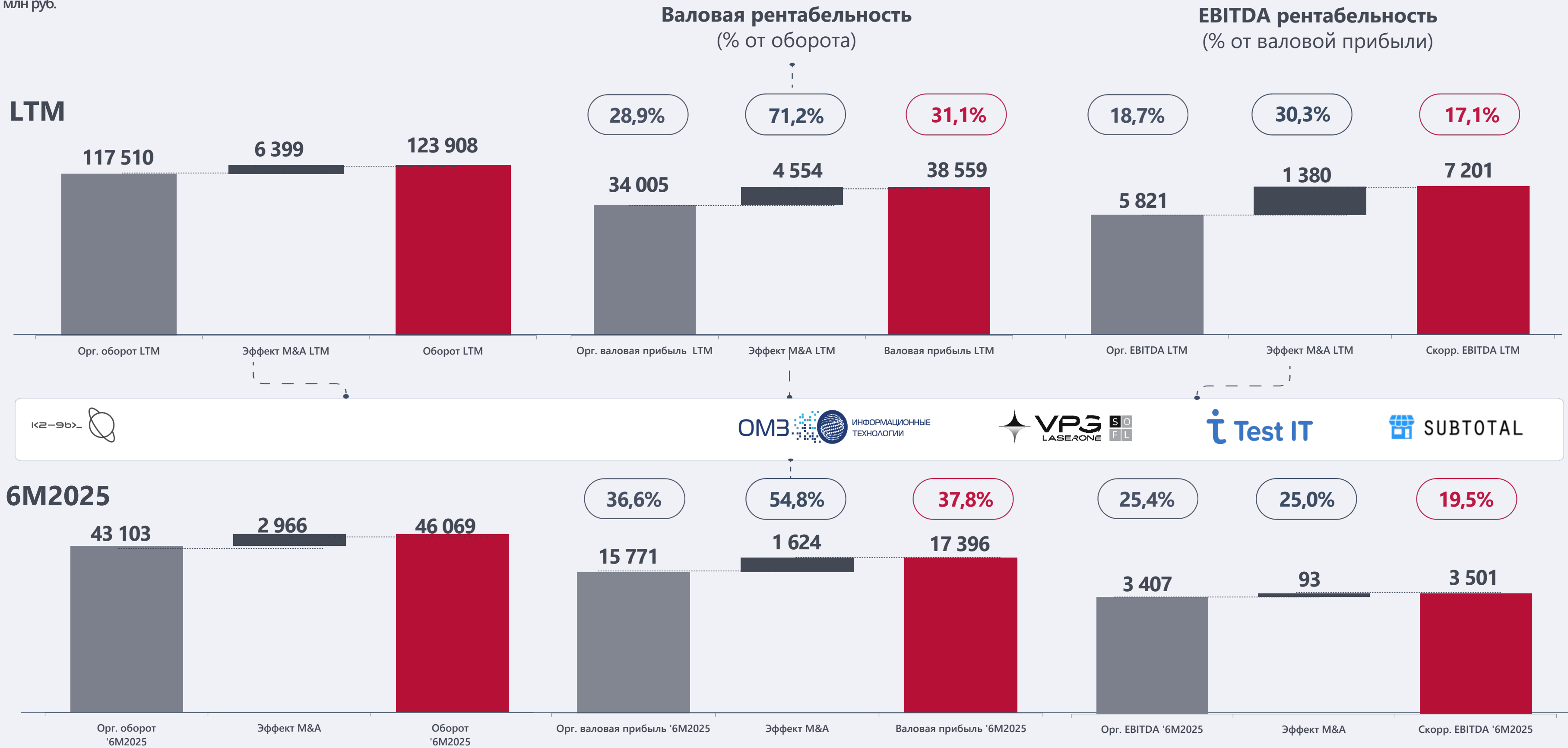


# ВЛИЯНИЕ M&A НА ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ LTM И ЗА 6 МЕС. 2025



Источник: данные Компании

млн руб.



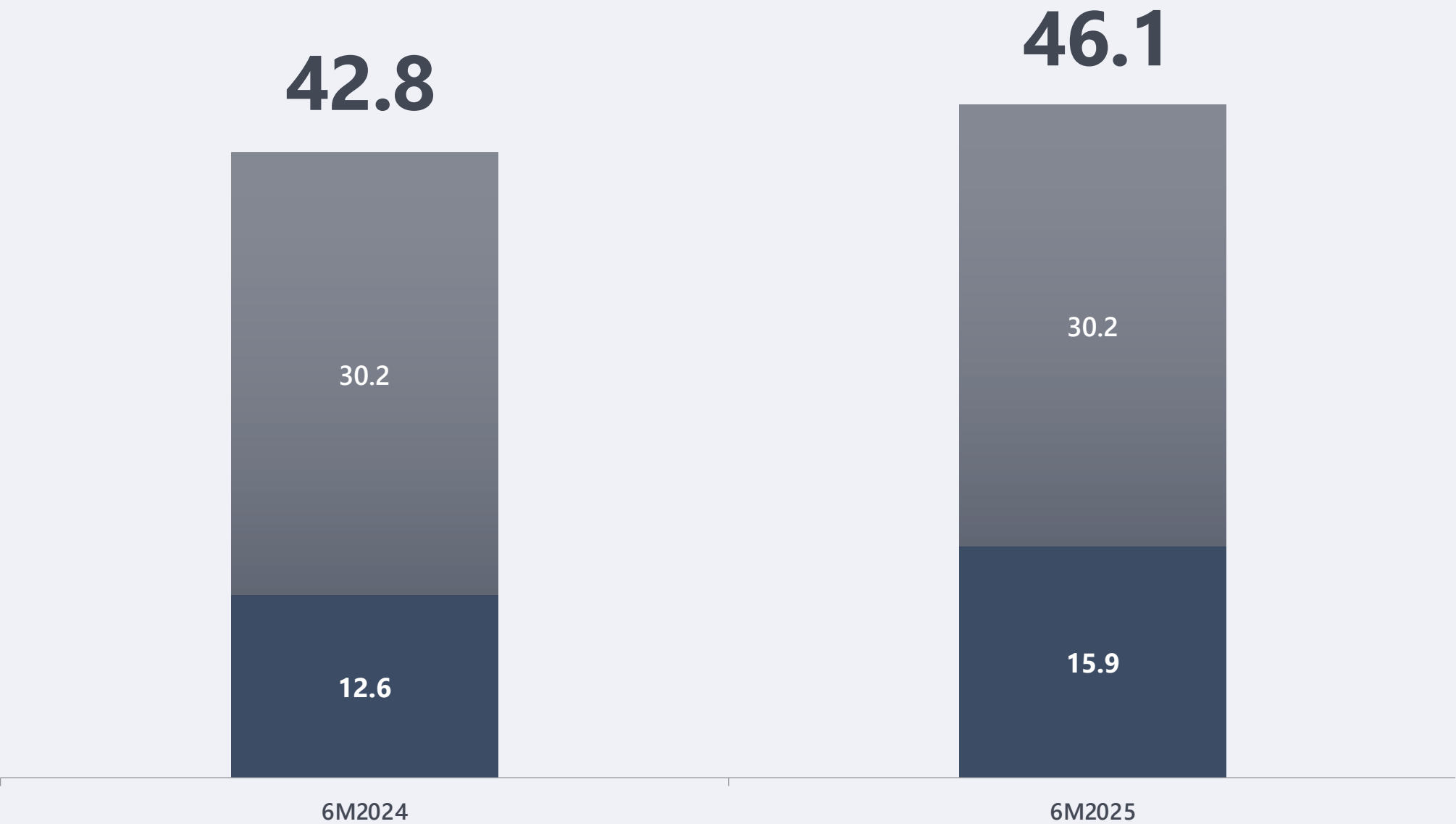
# СТАБИЛЬНЫЙ РОСТ ОБОРОТА



## Динамика оборота

млрд руб.

■ Собственные ■ Сторонние



### Ключевые тренды

-  Активное развитие сегмента собственных решений
-  Реализация синергий с приобретенными компаниями
-  Продвижение многолетних и мультивендорных контрактов

### 6 месяцев 2025 года

-  Рост год к году – 8%
-  34% – доля собственных решений
-  Рост оборота от продажи собственных решений на 27%

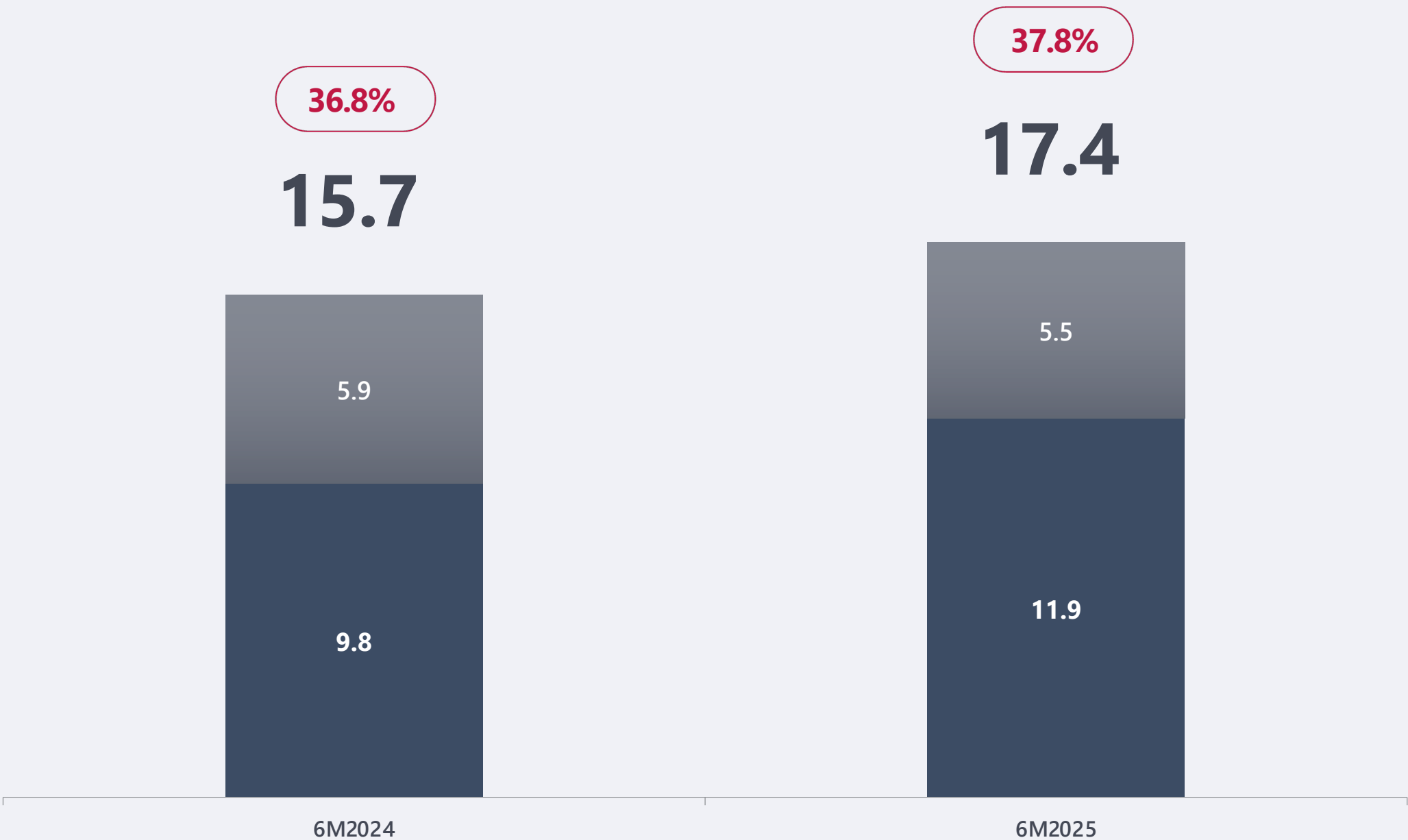
# РОСТ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ И РЕНТАБЕЛЬНОСТИ



## Динамика валовой прибыли

млрд руб.

■ Собственные    ■ Сторонние       Рентабельность валовой прибыли (по обороту)



### Ключевые тренды

-  Рост рентабельности собственных решений и их доли в структуре валовой прибыли
-  Важный драйвер роста – М&А-сделки

### 6 месяцев 2025 года

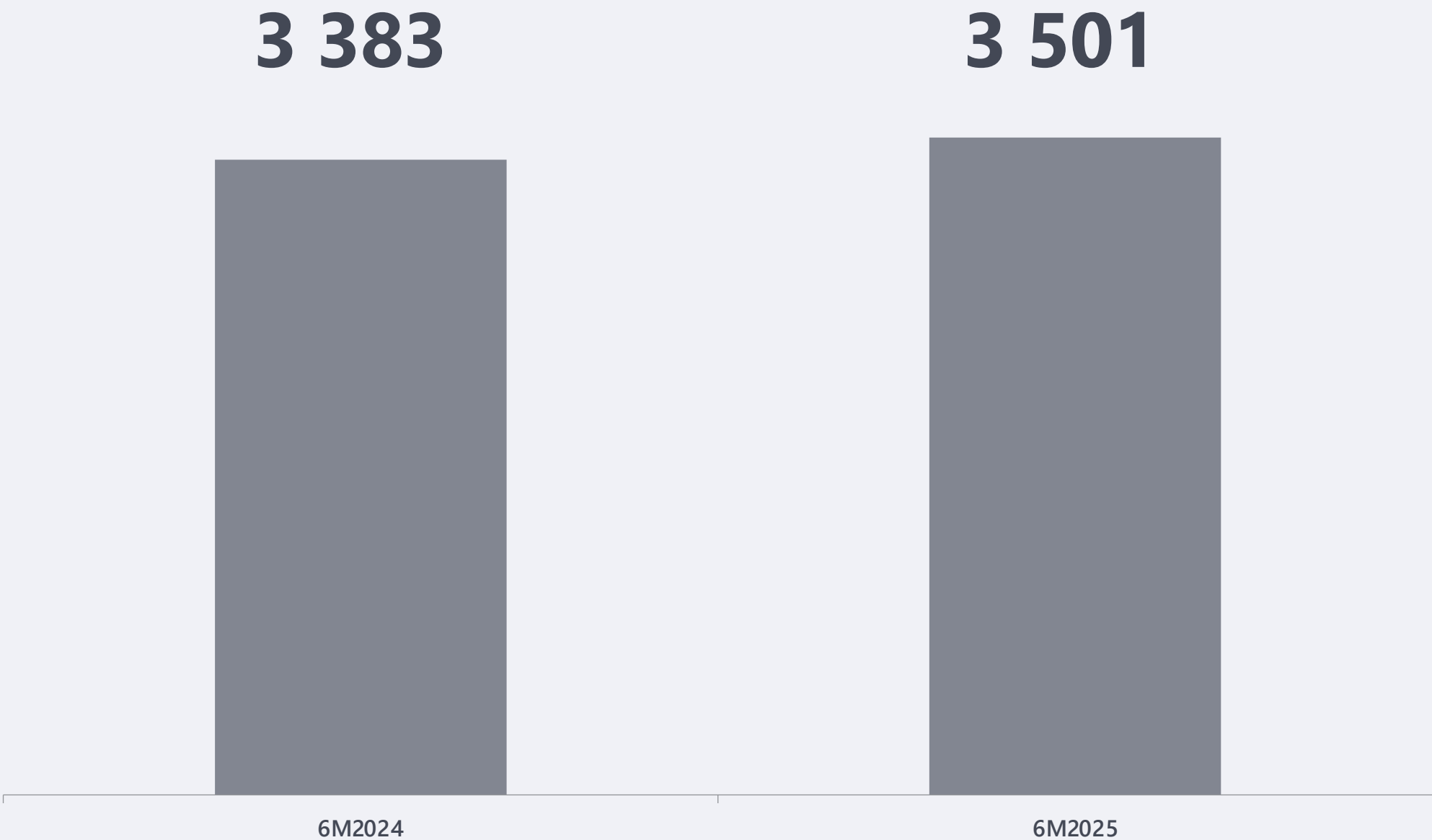
-  Рост год к году – 10%
-  Рост доли собственных решений до >68%
-  Перенос ряда сделок на 2 полугодие 2025 по некоторым сегментам

# УСТОЙЧИВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ СКОРРЕКТИРОВАННОЙ EBITDA



## Динамика скорр. EBITDA

млн руб.



### Ключевые тренды

-  Рост доли более высокорентабельных собственных решений
-  Оптимизация расходов и эффект масштаба

### 6 месяцев 2025 года

-  Приобретение в 2024 году ИТ-бизнесов с сезонно более высокими доходами во 2 полугодии, которые консолидировались только с дат приобретения контроля
-  Возможно ускорение роста во 2 полугодии 2025 года



# КОМФОРТНАЯ ДОЛГОВАЯ НАГРУЗКА



Скорр. Чистый  
долг/  
скорр. EBITDA

2.0 x

0.9 x

2.5 x

13,3

6,7

17,9

Скорр. Чистый  
долг, млрд руб.

30 июня 2024

31 декабря 2024

30 июня 2025

ruBBB+

Expert

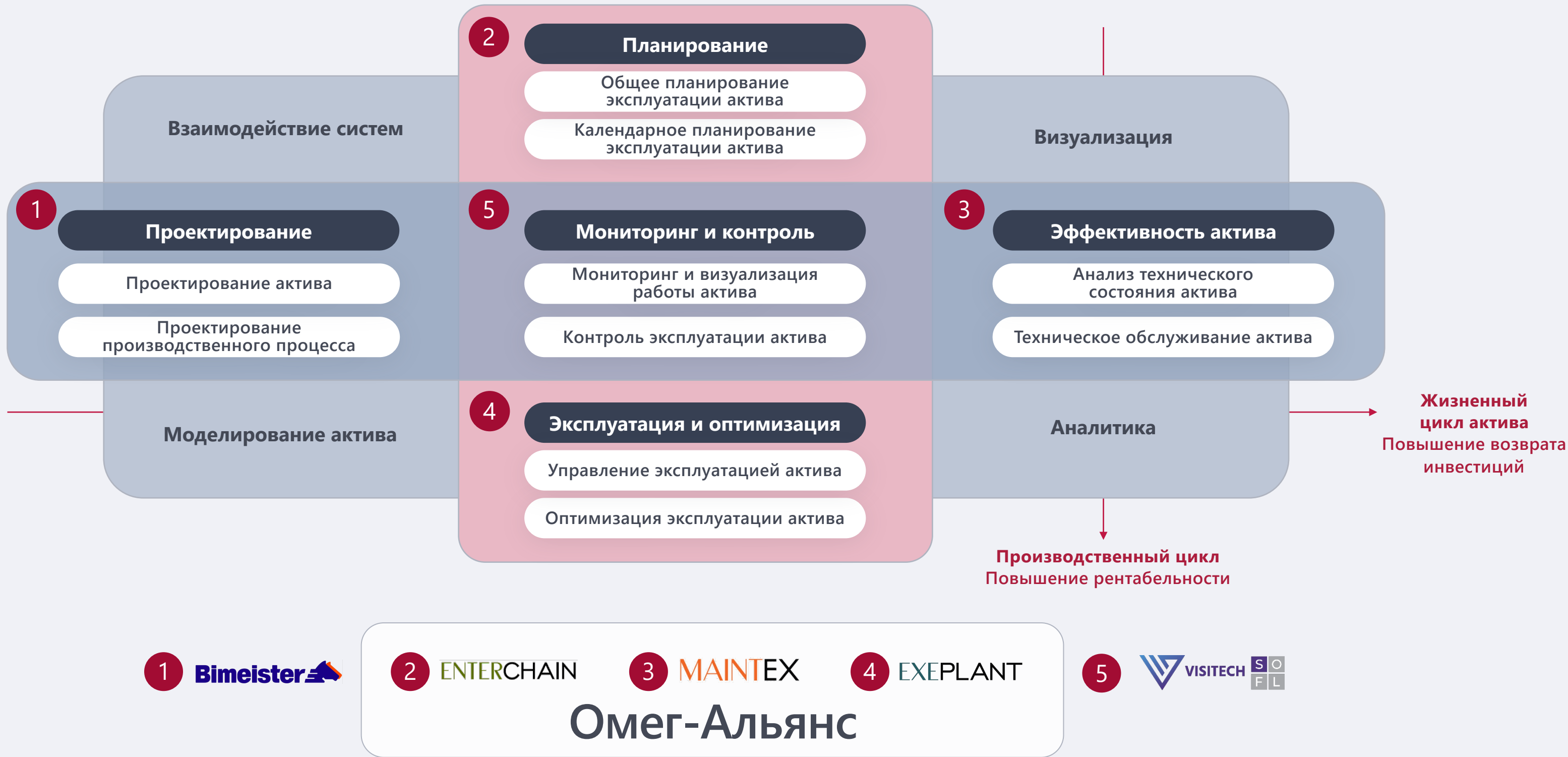
Прогноз  
«Позитивный»

Источник: данные Компании, МСФО отчетность Компании

# КОМПЛЕКСНОЕ ПРОДУКТОВОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ПАО «СОФТЛАЙН» ДЛЯ ПРОМЫШЛЕННОСТИ



Покрыт весь жизненный цикл проекта: от проектирования и строительства до эксплуатации





## Европейские корни

Выросли из двух громких брендов – KPMG и Arthur Andersen (100+ лет в консалтинге)

Используем международные методики ведения проектов и собственную методологию BearingPoint Transformation Toolbox

Обладаем доступом к ведущим международным практикам и базам знаний

# BeringPro в России

более 20 лет  
оказываем услуги  
в области цифровой трансформации,  
бизнес-консалтинга и ИТ



ТОП-10 (№ 7)

в рэнкинге RAEX  
ИТ-консалтинг: разработка  
и системная интеграция

ТОП-20 (№ 17)

в рэнкинге RAEX крупнейших  
консалтинговых  
компаний России

270+

консультантов  
в бизнес-консалтинге  
и ИТ



**Аккредитованная**  
русская  
ИТ-компания



**Официальный  
партнер 1С**  
с правом внедрять  
и поддерживать продукты  
1С в России и Казахстане  
Более 20 лет до 2023:  
официальный партнер  
**SAP и Oracle**

**Партнерство  
с российскими  
вендорами**

Галактика, Форсайт, Arenadata,  
Goodt Insight, ФСУ (КАСКАД),  
In.Plan, Optimacros, Knowledge  
Space, Яндекс, VK Tech,  
Platformeco, ГНИВЦ, ИТОВ,  
ТУРБО, SL Soft, и другие



Клиенты –  
компании  
из рейтингов  
**РБК 500**  
и **Forbes 200**



Работаем  
с транснациональными  
компаниями  
в **России и СНГ**





**ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ. УСПЕШНАЯ. ЭФФЕКТИВНАЯ.**

