

ПАО «СОФТЛАЙН» ОБЪЯВЛЯЕТ О КРАТНОМ УВЕЛИЧЕНИИ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ И РЕКОРДНОЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ В 3 КВАРТАЛЕ 2023 ГОДА

Москва, 9 ноября 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 неаудированные консолидированные финансовые результаты ПАО «Софтлайн» по МСФО за 3 квартал и 9 месяцев 2023 года.

Ключевые финансовые показатели за 3 квартал 2023 года:

- **Оборот** достиг 22,1 млрд рублей, увеличившись на 52,3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и впервые за последние 2 года показал положительную динамику;
- **Валовая прибыль** по итогам 3 квартала 2023 года составила 5,7 млрд рублей, продемонстрировав рост практически в 3,7 раза год к году, валовая рентабельность вновь превысила рекордное для Группы значение и достигла 26,0%;
- **Скорректированная ЕБИТДА** составила 610,4 млн рублей против отрицательного значения, зафиксированного в 3 квартале 2022 года. За последние 12 месяцев (с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года) скорректированная ЕБИТДА достигла 4,3 млрд рублей;
- **Скорректированный чистый долг** Группы к отчетной дате составил 7,2 млрд рублей — это 1,7х к скорректированной ЕБИТДА за последние 12 месяцев, что является комфортным уровнем долговой нагрузки для Компании.

Ключевые финансовые показатели за 9 месяцев 2023 года:

- **Оборот** Группы за 9 месяцев 2023 года вырос на 16% год к году до 52,6 млрд рублей;
- **Валовая прибыль** за обозначенный период возросла на 81% до 12,5 млрд рублей. При этом в структуре валовой прибыли более 47% ее доли пришлось на **высокорентабельные собственные решения** Группы. В результате валовая рентабельность составила 23,8% против 15,2% годом ранее;
- **Скорректированная ЕБИТДА** многократно возросла по сравнению с периодом прошлого года и составила 1,7 млрд рублей. За 9 месяцев 2022 года показатель был зафиксирован на уровне 6,6 млн рублей;
- **Чистая прибыль** по итогам 9 месяцев 2023 года увеличилась до 6,5 млрд рублей после убытка годом ранее;
- **Количество сотрудников** по состоянию на 30 сентября 2023 года увеличилось до 8 274 человек или на 64% с начала года.

Владимир Лавров, CEO ПАО «Софтлайн»:

«Финансовые результаты Софтлайн продолжают демонстрировать уверенную положительную динамику по всем ключевым показателям, особенно важным для нашего бизнеса — обороту, валовой прибыли и рентабельности. Бизнес продолжает расти как органически, в чем нам помогает благоприятная рыночная конъюнктура и наша сильная команда специалистов, так и неорганически — за счет успешных M&A сделок.

Мы продолжаем опережающими темпами воплощать в жизнь нашу стратегию, ориентированную на расширение собственного продуктового предложения, и ее результаты более чем видны в финансовых показателях Софтлайн. По итогам 9 месяцев 2023 года доля валовой прибыли от продажи собственных решений Группы практически сравнялась с долей валовой прибыли от сторонних решений. Благодаря таким изменениям в последнее время в каждом новом периоде значения рентабельности оборота по валовой прибыли достигают рекордных для Компании значений.

Мы всё сможем

Мы успешно реализуем нашу стратегию, трансформируем наш бизнес, делаем его более прибыльным, создаем стоимость для наших акционеров — это именно то, что мы обещали делать, и то, что мы с гордостью презентуем сегодня. И меня это не может не радовать».

Ключевые финансовые показатели ПАО «Софтлайн»

в млн рублей	3К 2023	3К 2022	Год-к-году, %	9М 2023	9М 2022	Год-к-году, %
Оборот	22 081	14 500	52,3%	52 588	45 442	15,7%
Валовая прибыль	5 738	1 565	>100%	12 491	6 912	80,7%
<i>% от оборота</i>	26,0%	10,8%	15,2 п.п.	23,8%	15,2%	8,5 п.п.
Скорректированная EBITDA	610	(1 062)	-	1 706,3	6,6	>100%
<i>% от оборота</i>	2,8%	-	-	3,2%	0,0%	3,2 п.п.
<i>% от валовой прибыли</i>	10,6%	-	-	13,7%	0,1%	13,6 п.п.
Скорр. чистый долг	-	-	-	7 200	7 134	0,9%
Скорр. чистый долг к скорр. EBITDA за последние 12 месяцев	-	-	-	1,7x	-	-

Обзор основных финансовых результатов за 3 квартал и 9 месяцев 2023 года

Оборот

Оборот Группы в 3 квартале и за 9 месяцев 2023 года показал значительный рост относительно соответствующих периодов прошлого года. Сильная положительная динамика оборота (рост более 50%) наблюдалась в 3 квартале 2023 года впервые за два последних года за счет акселерации адаптации бизнеса к изменившейся рыночной конъюнктуре.

Негативный эффект от трансформации рыночных условий, обусловленной уходом значительной доли иностранных производителей программного обеспечения, был успешно нивелирован переориентацией бизнеса Компании на российских поставщиков и расширение линейки продуктов собственного производства.

Кроме того, наблюдаются серьезные структурные сдвиги в обороте за 9 месяцев 2023 года. Оборот от продажи собственных решений вырос более чем в 2 раза. Наиболее значительный прирост показателя зафиксирован от продажи собственных услуг (+145,3% г/г) и от продажи оборудования собственного производства (+162,8% г/г). При этом оборот от продажи сторонних решений увеличился менее существенно — на 0,9%.

Оборот по направлениям деятельности за 9 месяцев 2023 года

в млн рублей	9М 2023	9М 2022	Год-к-году, %
Оборот	52 588	45 422	15,7%
<i>ПО и облачные решения</i>	1 102	680	62%
<i>Услуги</i>	8 323	3 393	>100%
<i>Оборудование</i>	2 307	878	>100%
Итого собственные решения	11 732	4 951	>100%
<i>ПО и облачные решения</i>	32 255	31 346	(2,9%)
<i>Услуги</i>	1 427	475,6	>100%
<i>Оборудование</i>	7 175	8 669,6	(17,24%)
Итого сторонние решения	40 857	40 491	0,9%

Валовая прибыль и валовая рентабельность

Валовая прибыль Группы по итогам 3 месяцев 2023 года возросла практически в 4х раза относительно прошлого года и достигла 5,7 млрд рублей. Валовая рентабельность по обороту увеличилась год к году на 15,2 процентных пункта до нового исторического рекорда для Компании — 26,0%.

За 9 месяцев 2023 года валовая прибыль Софтлайн также продемонстрировала значительный рост и составила 12,5 млрд рублей (+80,7% г/г) против 6,9 млрд рублей годом ранее. В структуре валовой прибыли более 47,1% ее доли пришлось на высокорентабельные собственные решения Группы. Показатель увеличился более чем в 4 раза год-к-году, достигнув 5,9 млрд рублей. Из них, в частности, многократно возросла валовая прибыль по собственным услугам Компании — до 4,6 млрд рублей по сравнению с 698 млн рублей годом ранее.

В результате, валовая рентабельность Компании за этот период возросла до 23,8% с 15,2% годом ранее. Наиболее высокие показатели валовой рентабельности зафиксированы от продаж собственных ПО и облачных решений (73,0%) и от продаж собственных услуг Компании (55,2%). В целом валовая рентабельность по обороту от продаж собственных решений за 9 месяцев 2023 года составила 50,2%, от продаж сторонних решений — 16,2%.

Таким образом, основным фактором роста валовой прибыли и обновления исторического максимума по валовой рентабельности остается замещение крупных иностранных производителей широким набором высокорентабельных собственных продуктов и сервисов, а также альтернативными продуктами российских ИТ-производителей.

Валовая прибыль по направлениям деятельности за 9 месяцев 2023 года

в млн рублей	9М 2023	9М 2022	Год-к-году, %
Валовая прибыль	12 491	6 912	80,7%
ПО и облачные решения	804	420	91,4%
Услуги	4 595	698	>100%
Оборудование	485	276	75,7%
Итого собственные решения	5 885	1 394	>100%
ПО и облачные решения	5 279	4 599	14,8%
Услуги	393	179	>100%
Оборудование	934	740	26%
Итого сторонние решения	6 606	5 518	19,7%

Скорректированная EBITDA и рентабельность по EBITDA

Скорректированная EBITDA Группы по результатам 3 месяцев 2023 года составила 610,4 млн рублей после убытка в аналогичном периоде прошлого года. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA (как % от валовой прибыли) составила 10,6%.

Сдержанная динамика скорректированной EBITDA в 3 квартале 2023 года была обусловлена значительными инвестициями Компании в перспективные проекты, необходимые для обеспечения будущего роста бизнеса Софтлайн.

Значительная часть средств была также направлена на развитие портфеля собственных продуктов и услуг, отличающихся высокой рентабельностью.

При этом, несмотря на сдерживающие рост показателя факторы, за 9 месяцев 2023 года скорректированная EBITDA увеличилась до 1,7 млрд рублей по сравнению с 6,6 млн рублей, достигнутыми по итогам 2022 года.

Скорректированная EBITDA за последние 12 месяцев (с 1 октября 2022 года по 30 сентября 2023 года) достигла 4,3 млрд рублей, что обусловлено сезонностью бизнеса компании.

Чистая прибыль

За 9 месяцев 2023 года показатель чистой прибыли возрос до 6,5 млрд рублей по сравнению с убытком годом ранее.

Отрицательное значение чистой прибыли, зафиксированное в 3 квартале 2023 года, во многом было обусловлено увеличением расходов Компании на вознаграждение сотрудникам, число которых значительно возросло, при этом из-за наличия сезонности бизнеса и постоянных расходов (зарплата, аренда и т.д.) наличие убытка не в ключевом квартале (четвертом) не является критичным. При этом в 3 квартале были понесены нетипичные и разовые расходы, связанные со сделками M&A и получением Компанией публичного статуса (размещением обыкновенных акций Компании на Московской бирже и СПБ бирже, а также обменом ГДР Noventiq на акции ПАО «Софтлайн»).

Кроме того, на динамику показателя в обоих периодах повлияла переоценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

Показатели баланса и ликвидности

На отчетную дату скорректированный чистый долг Группы составил 7,2 млрд рублей, что составляет 1,7х к скорректированной EBITDA за последние 12 месяцев. На конец отчетного периода сумма чистого долга рассчитана с учетом инвестиций в ликвидные финансовые инструменты, а также долга перед акционером компании.

Показатель остается комфортным уровнем долговой нагрузки для бизнеса Группы.

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 12,4% годовых.

Прогноз

ПАО «Софтлайн» объявляет прогноз развития бизнеса на 2023 год. Компания ожидает оборот за 2023 год на уровне не менее 85 млрд рублей. Рентабельность по валовой прибыли составит не менее 20%, а скорректированная EBITDA — не менее 3 млрд рублей. Соотношение скорректированного чистого долга к скорректированной EBITDA Группы на конец 2023 года ожидается на уровне не более 2х, что является комфортным уровнем долговой нагрузки для Компании, значение которого Группа нацелена не превышать и в дальнейшем.

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.

26 сентября 2023 года стартовали торги обыкновенными акциями ПАО «Софтлайн» на Московской бирже и СПБ бирже. Процент акций в свободном обращении (free-float) в момент начала торгов составил около 15,7%. В состав акций в свободном обращении Компании вошли акции, которые получены бывшими держателями ГДР Noventiq в рамках обмена, а также акции, полученные сотрудниками Софтлайн в рамках программы долгосрочной мотивации.

- 6 июля 2023 г. было принято решение о размещении дополнительных акций ПАО «Софтлайн». Дополнительный выпуск был зарегистрирован Банком России 7 августа 2023 г. (с изменениями от 24 августа 2023 г.).

Акции будут размещены в количестве 44 000 000 штук путем закрытой подписки в пользу дочернего (подконтрольного) общества, входящего в Группу «Софтлайн». Цена размещения была определена Советом директоров Компании равной цене закрытия торгов обыкновенными акциями ПАО «Софтлайн» на Московской Бирже на последний торговый день, предшествующий дате начала размещения. Период размещения определен приказом Генерального директора Компании с 01 ноября 2023 года до 31 января 2024 года.

Размещение данного выпуска ценных бумаг Компании будет реализовано для целей обеспечения программы долгосрочной мотивации сотрудников, привлечения новых инвесторов и продажи им пакетов акций, расчетов в рамках будущих М&А сделок и других перспективных проектов, обеспечивающих увеличение стоимости Группы.

- 9 октября 2023 года Московская биржа включила обыкновенные акции ПАО «Софтлайн» в перечень ценных бумаг высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики.

Ранее акции и облигации Компании были включены в сектор Рынка Инноваций и Инвестиций на Московской бирже.

Отнесение биржей акций ПАО «Софтлайн» к ценным бумагам высокотехнологичного сектора экономики позволяет физическим лицам, непрерывно владеющим бумагами не менее одного года, при выполнении определенных условий воспользоваться освобождением от налога всего дохода, полученного от продажи этих акций.

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.

Первый этап обмена стартовал 28 августа 2023 года и завершился 22 сентября 2023 года. В результате первого этапа обмена суммарно было обменено свыше 14 млн ГДР Noventiq, права на которые учитываются в НРД и СПБ Банке, на то же количество акций ПАО «Софтлайн», что составило около 82% всех ГДР Noventiq в вышеуказанных депозитариях.

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.

С [детальными обмена](#) можно ознакомиться на сайте компании.

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, дополняя собственную платформу SL ECM 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.

Конференц-звонок для обсуждения результатов 3 квартала и 9 месяцев 2023г. с участием СЕО ПАО «Софтлайн» Владимира Лаврова, Финансового директора ПАО «Софтлайн» Артема Тараканова и Директора по связям с инвесторами ПАО «Софтлайн» Александры Мельниковой состоится 9 ноября 2023г. в 13-00 (время московское). Ссылка для подключения: <https://events.webinar.ru/softline/1853185349>

Контакты

Мы всё сможем



Александра Мельникова
Директор по связям с инвесторами

ir@softline.ru

Светлана Ащеулова
Руководитель Отдела по связям с
общественностью

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 собственного 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 совершить 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.

Мы всё сможем

Трансформация. Успешная. Цифровая. Защищенная.