

ПАО «СОФТЛАЙН» ОБЪЯВЛЯЕТ О ТРЕХКРАТНОМ РОСТЕ ВАЛОВОЙ ПРИБЫЛИ И РЕКОРДНОЙ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ В 1 КВАРТАЛЕ 2024 ГОДА

Москва, 16 мая, 2024 год

ПАО «Софтлайн» (Компания или Группа, MOEX:SOFL), 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 1 квартал 2024 года.

По итогам 1 квартала 2024 года:

- **Оборот** Компании достиг 21,5 млрд рублей, увеличившись на 52% по сравнению с показателем, зафиксированным по итогам 1 квартала 2023 года. В структуре оборота практически треть показателя пришлось на оборот от продажи собственных решений Группы;
- **Валовая прибыль** за 1 квартал 2024 года увеличилась более чем в 3 раза год к году и составила 7,8 млрд рублей. Доля валовой прибыли, полученной Группой от продажи высокорентабельных решений собственного производства, составила более 57%. В результате **валовая рентабельность Компании вновь достигла исторически рекордного значения – 36,4%**;
- **Скорректированная EBITDA** показала более чем десятикратный рост год к году – до 1,8 млрд рублей в 1 квартале 2024 года;
- **Операционная прибыль** Группы, зафиксированная по итогам отчетного периода, превысила 1 млрд рублей после убытка годом ранее;
- **Количество инженеров и разработчиков** в составе общей численности сотрудников по состоянию на 31 марта 2024 года превысило 5 000 человек, подчеркивая проводимую Компанией трансформацию бизнеса. Количество сотрудников возросло до 8 757 человек.

Владимир Лавров, CEO ПАО «Софтлайн»:

«Первый квартал 2024 года, несмотря на выраженную сезонность бизнеса ИТ-компаний, оказался для ПАО «Софтлайн» крайне успешным. Мы видим значительный рост финансовых результатов во всех сегментах нашего бизнеса. Особенно важными для нас показателями являются оборот и валовая прибыль, полученные от собственных решений Группы, и они по всем направлениям нашей деятельности возросли кратно.

Благодаря успешной реализации нашей новой стратегии, согласно которой в приоритете Компании – увеличение продаж решений собственного производства, валовая рентабельность нашего бизнеса вновь превысила исторический рекорд и достигла 36,4%. Для нас это серьезный результат, демонстрирующий растущую эффективность бизнеса.

Мы уверенно смотрим в будущее, особенно с точки зрения создания стоимости для наших акционеров, в том числе, продолжая нашу активную и успешную M&A-стратегию, которая дает еще больше возможностей для ускоренного развития Группы и консолидации российского ИТ-рынка».

Ключевые финансовые показатели ПАО «Софтлайн»

в млн рублей	1Q2024	1Q2023	Год к году, %
Оборот	21 481	14 147	52%
Валовая прибыль	7 817	2 440	>100%
<i>% от оборота</i>	36,4%	17,3%	19,1 n.n.
Скорректированная EBITDA	1 764	170	>100%
<i>% от валовой прибыли</i>	22,6%	7,0%	15,6 n.n.
Операционная прибыль	1 017	(478)	-
Скорректированная чистая прибыль	111	(656)	-

Обзор основных финансовых результатов за 1 квартал 2024 года

Оборот

Оборот Группы в 1 квартале 2024 года продолжает демонстрировать сильную положительную динамику. За отчетный период показатель увеличился на 52% до 21,5 млрд рублей по сравнению с 14,1 млрд рублей, зафиксированных в 1 квартале 2023 года.

Устойчивый рост оборота Компании, наблюдаемый с начала 2 полугодия 2023 года, свидетельствует об успешном нивелировании негативного эффекта после ухода значительной части иностранных производителей программного обеспечения и оборудования. Значительный рост бизнеса и, в частности, оборота Группы, был достигнут благодаря переориентации Компании на российских поставщиков и расширению линейки высокорентабельных продуктов собственного производства.

В результате эффективной реализации новой стратегии Группы, направленной на рост продаж собственных решений, продолжает существенно меняться структура оборота, в которой уже свыше 29% было получено от продаж продуктов и услуг собственного производства ПАО «Софтлайн».

Оборот от продажи собственных решений вырос практически в 3 раза. При этом оборот от каждого направления бизнеса по продаже собственных решений во всех сегментах увеличился более чем на 100%. Наиболее значительный прирост показателя зафиксирован от продажи собственных ПО и других продуктов, а также от продажи собственных услуг и облачных решений (+212% г/г). При этом оборот от продажи сторонних решений также продемонстрировал рост в размере 26%.

Оборот по направлениям деятельности за 1 квартал 2024 года

в млн рублей	1Q2024	1Q2023	Год к году, %
Оборот	21 481	14 147	52%
<i>ПО и другие продукты</i>	157	0,038	>100%
<i>Услуги и облачные решения</i>	5 260	1 684	>100%
<i>Оборудование</i>	905	431	>100%
Итого собственные решения	6 322	2 115	>100%
<i>ПО и облачные решения</i>	10 731	9 400	14%
<i>Услуги</i>	659	538	22%
<i>Оборудование</i>	3 769	2 094	80%
Итого сторонние решения	15 159	12 032	26%

Валовая прибыль и валовая рентабельность

Валовая прибыль Группы по итогам 1 квартала 2024 года показала более чем трехкратный рост – до 7,8 млрд рублей по сравнению с 2,4 млрд рублей валовой прибыли, полученной за 1 квартал 2023 года. Валовая рентабельность (как % валовой прибыли от оборота) достигла исторического максимума на уровне 36,4% – показатель увеличился на 19,1 процентных пункта год к году.

Основными причинами роста валовой прибыли и валовой рентабельности остается замещение решений иностранных производителей широким набором собственных высокорентабельных продуктов и сервисов, а также продуктами российских ИТ-производителей.

Валовая прибыль от каждого направления деятельности ПАО «Софтлайн» выросла кратно – каждый сегмент показал положительную динамику, превышающую 100% роста. При этом более 57% доли валовой прибыли пришлось на высокорентабельные собственные решения Группы. Показатель увеличился более чем в 3 раза год к году, достигнув 7,8 млрд рублей. Из них, в

частности, наиболее сильный рост показала валовая прибыль по собственным ПО и другим продуктам вследствие низкой базы. Также сильная положительная динамика наблюдалась по показателю валовой прибыли от услуг и облачных решений (+313%). Валовая прибыль, полученная от продажи оборудования собственного производства ПАО «Софтлайн» возросла более чем в 3 раза.

Валовая прибыль от продажи сторонних решений увеличилась на 143% вследствие переориентации бизнеса на решения российских партнеров, реализация которых для Компании более рентабельна по сравнению с решениями иностранных производителей.

Валовая рентабельность по обороту от продаж собственных решений составила 71% (в 1 квартале 2023 года – 51%), сторонних – 36% (в 1 квартале 2023 года – 17%). Наиболее высокие показатели валовой рентабельности зафиксированы от продаж собственных ПО и других продуктов (98%) и от продаж собственных услуг и облачных решений Компании (78%).

Валовая прибыль по направлениям деятельности за 1 квартал 2024 года

в млн рублей	1Q2024	1Q2023	Год к году, %
Валовая прибыль	7 817	2 440	>100%
<i>ПО и другие продукты</i>	155	0,038	>100%
<i>Услуги и облачные решения</i>	4 120	997	>100%
<i>Оборудование</i>	214	71	>100%
Итого собственные решения	4 489	1 068	>100%
<i>ПО и облачные решения</i>	1 882	871	>100%
<i>Услуги</i>	535	200	>100%
<i>Оборудование</i>	912	301	>100%
Итого сторонние решения	3 328	1 372	>100%

Скорректированная EBITDA и рентабельность по EBITDA

Скорректированная EBITDA по итогам 1 квартала 2024 года показала более чем десятикратный рост год к году – до 1,8 млрд рублей по сравнению с 170 млн рублей скорректированной EBITDA, зафиксированных по итогам 1 квартала 2023 года. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA (как % от валовой прибыли) также существенно выросла и составила 22,6% (+15,6 п.п. г/г).

Чистая прибыль

За 1 квартал 2024 года чистая прибыль Компании составила 227 млн рублей. Показатель чистой прибыли, скорректированный на разовые доходы от финансовых вложений, составил 111 млн рублей по сравнению с убытком в 1 квартале 2023 года.

Сдерживающим рост чистой прибыли в отчетном периоде фактором остается высокий уровень расходов, связанных с инвестициями в развитие бизнеса, в том числе – с многочисленными сделками M&A.

Показатели баланса и ликвидности

На отчетную дату скорректированный чистый долг Компании составил 13,5 млрд рублей. Соотношение скорректированного чистого долга к скорректированной EBITDA за

последние 12 месяцев составило 2,2-х, что является комфортным уровнем долговой нагрузки для Компании и говорит об устойчивом финансовом положении Группы, а также о возможности финансирования будущего роста. Группа ожидает снижение показателя до целевого уровня не более 2-х на конец 2024 года.

В январе 2024 года ПАО «Софтлайн» подтвердило кредитный рейтинг на уровне ruBBB+ от рейтингового агентства «Эксперт РА» с повышением прогноза до уровня «стабильный». Присвоенный высокий рейтинг кредитоспособности ПАО «Софтлайн» обусловлен, по оценкам «Эксперт РА», комфортной долговой нагрузкой Компании, приемлемой оценкой риск-профиля отрасли, а также высокой оценкой ликвидности, низким уровнем корпоративных рисков и другими факторами.

Прогноз по рейтингу повышен до «стабильного» вследствие успешной адаптации сегмента продаж сторонних решений ПАО «Софтлайн» к макроэкономическим условиям за счет замещения иностранных поставщиков на доступные решения других вендоров и производителей из России, а также расширения линейки собственных решений.

Агентство также подтвердило рейтинг ruBBB+ по облигационному выпуску ПАО «Софтлайн» серии 002P-01.

Чистый долг и скорректированный чистый долг на 31.03.2024

в млн рублей	31.03.2024	31.12.2023
Чистый долг	20 817	8 057
Оценка портфеля ценных бумаг	7 273	10 982
Скорректированный чистый долг	13 545	(2 925)
Скorr. чистый долг/Скorr. EBITDA за последние 12 месяцев	2,2х	-

Прогноз

В рамках утвержденного бюджета Компании на 2024 год ожидается увеличение оборота Группы до не менее 110 млрд рублей. Валовая прибыль, согласно прогнозу менеджмента, также вырастет, как минимум, до 30 млрд рублей. Кроме того, скорректированный показатель EBITDA, по прогнозу менеджмента, в 2024 году увеличится до не менее 6 млрд рублей.

Соотношение скорректированного чистого долга к скорректированной EBITDA Группы на конец 2024 года по-прежнему ожидается на уровне не более 2-х, что является комфортным уровнем долговой нагрузки для Компании, значение которого Группа нацелена не превышать и в дальнейшем.

Некоторые важные корпоративные события

- В феврале 2024 года Компания объявила об успешном завершении сделки по передаче 3,6% акций в уставном капитале ПАО «Софтлайн», принадлежащих основному акционеру Компании, ООО «Аталайя», Private equity подразделению Банка «Синара». Кроме того, были достигнуты принципиальные договоренности и подписан договор купли-продажи о передаче еще 6% акций в уставном капитале ПАО «Софтлайн», также принадлежащих основному акционеру Компании, ООО «Аталайя», крупному институциональному инвестору, который уже [является](#) акционером ПАО «Софтлайн». Доля инвестора, таким образом, после завершения сделки превысит 10%.
- В апреле 2024 года Компания объявила о завершении сделки по передаче 3,8% обыкновенных акций Компании, принадлежащих дочернему предприятию Группы, ООО «Софтлайн Проекты», ECM & Private Equity подразделению АО «Банк Синара». Ранее Группа [объявляла](#) о достигнутой принципиальной договоренности по данной Сделке.
- Структура акционерного капитала ПАО «Софтлайн» доступна [по ссылке](#).

- В апреле 2024 года Компания [объявила](#) о назначении председателем Совета директоров Компании Рашида Исмаилова.
- Также в апреле 2024 года Группа объявила о выходе на рынок Республики Казахстан через формирование Хаба в городе Алматы, который станет связующим звеном между российскими ИТ-технологиями и центрально-азиатскими компаниями.

Основная цель Компании в новом регионе — продвижение собственных продуктов, отраслевых решений и экспертизы, а также решений российских вендоров. При этом компания будет обеспечивать полный комплекс услуг, включая внедрение, сопровождение, техническую поддержку и обучение.

Запуск программ долгосрочной мотивации

В январе 2024 года Группа объявила о запуске программ долгосрочной мотивации для топ-менеджмента и сотрудников Компании. Целью утвержденных Программ является мотивация топ-менеджмента и сотрудников на долгосрочное сотрудничество при росте капитализации Компании и достижении соответствующего финансового результата.

Программы предусматривают выдачу опционов с правом на получение обыкновенных акций ПАО «Софтлайн». Количество акций, которые получают сотрудники, будет зависеть от выполнения условий по Программам, а также от рыночной цены обыкновенных акций ПАО «Софтлайн» на Московской бирже. График вестинга Программ рассчитан на несколько траншей до 2029 года.

На реализацию Программ планируется использовать не более 20 млн акций ПАО «Софтлайн». Предполагается использовать уже выпущенные акции ПАО «Софтлайн», в настоящий момент принадлежащие ООО «Софтлайн Проекты». В случае, если акций из указанного источника будет недостаточно, и/или при наличии благоприятной рыночной конъюнктуры, Программы могут быть реализованы за счет обратного выкупа акций с рынка, о чем будет объявлено дополнительно.

Обмен ГДР Noventiq на акции ПАО «Софтлайн»

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

В марте 2024 года основной акционер ПАО «Софтлайн», ООО «Аталайя», принял решение поддержать права владельцев ГДР Noventiq, не принявших участие в основном этапе обмена, и опубликовал дополнительное приглашение делать оферты, адресованное владельцам ГДР Noventiq в периметре НРД.

В рамках дополнительного этапа в обмен на три ГДР Noventiq инвестору была предоставлена одна акция ПАО «Софтлайн». Цена акции ПАО «Софтлайн» для целей обмена была определена на уровне 160 рублей за одну ценную бумагу, цена ГДР Noventiq – на уровне 52 рубля 19 копеек за одну ГДР.

Акции для обмена были предоставлены также акционером Компании – ООО «Аталайя». 11 апреля сбор оферт в рамках дополнительного этапа обмена завершился. По акцептованным офертам суммарно было обменено свыше 624 тыс. ГДР Noventiq, права на которые учитываются в НРД, на более чем 208 тыс. акций ПАО «Софтлайн» в рамках определенных Акционером [условий](#). Реализация дополнительного этапа Обмена способствовала увеличению доли акций ПАО «Софтлайн» в свободном обращении.

С деталями обмена в рамках основного и дополнительного этапов можно ознакомиться [на сайте Компании](#).

Дивидендная политика

В июне 2023 года Совет директоров ПАО «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 ПАО «Софтлайн» в области слияний и поглощений призвана поддерживать стратегию роста Группы, что было успешно реализовано в отчетном финансовом периоде.

- В феврале 2024 года Группа объявила о приобретении доли в ИТ-направлении бизнеса группы компаний R.Partner. Компания приобрела долю в ИТ-части бизнеса группы R.Partner, который включает следующие основные виды деятельности: разработка критически важных инфраструктурных решений российского и иностранного производства, настройка, глубокая интеграция и полное сопровождение, услуги по ремонту оборудования ведущих российских и иностранных вендоров, поставка и настройка программных продуктов, круглосуточная техподдержка и техобслуживание, а также проектирование и строительство систем жизнеобеспечения, энергоснабжения и прочих систем зданий и ЦОДов.

Некоторые проекты ГК Softline (ПАО «Софтлайн»), успешно реализованные в 1 квартале 2024 года:

- ГК Softline (ПАО «Софтлайн») помогла сети магазинов «Детский мир» автоматизировать процессы оказания ИТ-услуг. По итогам проекта была организована система управления ИТ-службой компании на базе российской платформы SimpleOne. Теперь более чем 15 тысяч сотрудников всех офисов и филиалов «Детского мира» имеют возможность использовать удобную систему Service Desk с доступом к ней с любого мобильного устройства.
- ГК Softline (ПАО «Софтлайн») помогла крупной электроэнергетической компании с модернизацией устаревшего резервного ЦОД, поставкой необходимого оборудования и программного обеспечения. Оборудование и ИТ-инфраструктура заказчика, а также вычислительные мощности и инженерные сети нуждались в модернизации. Перед специалистами Softline встала задача разработать проект по реконструкции резервного ЦОДа

и обеспечить его реализацию. Благодаря опыту и экспертизе Softline проект был успешно реализован в сжатые сроки.

- «Девелоника» (входит в ГК Softline) завершила разработку Единой Цифровой Платформы для крупного федерального учреждения из строительной сферы и продолжает вести проект с пролонгацией более чем в 165 млн рублей по сопровождению систем.

Разработка и внедрение платформы позволили заказчику значительно повысить лояльность клиентов и доступность информации о проводимых работах и тонкостях отраслевой специфики.

- ГК «Борлас» (50,1% доли [входит](#) в ГК Softline) в 1 квартале 2024 года победила в нескольких конкурсах по поставке и запуску в эксплуатацию обрабатывающих центров с числовым программным управлением для предприятий крупного Российского машиностроительного холдинга на сумму около 2 млрд рублей.

Конференц-звонок для инвесторов с топ-менеджментом Компании состоится 16 мая 2024 года. Трансляция будет доступна 16.05.2024 в 11:30мск по [ссылке](#).

Контакты

Александра Мельникова

Директор по связям с инвесторами

ir@softline.ru

Светлана Ащеулова

Директор 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 8 700 сотрудников, более половины из которых — инженеры и разработчики. В настоящее время ПАО «Софтлайн» является одной из самых быстрорастущих компаний в отрасли. В 2023 году ее оборот превысил 91 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 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.