

**Предварительные данные
неаудированной отчетности
и управленческие показатели
по итогам 2022 года**



positive technologies

6 марта 2023 года



Для нас важно, чтобы наши совладельцы могли взглянуть на бизнес **Positive Technologies** глазами топ-менеджмента

Прогнозирование размера дивидендов для каждого Акционера теперь станет проще.

Мы расскажем о новых метриках, с помощью которых определение суммы дивидендов будет максимально прозрачным.

Языком цифр нашей отчётности и релевантными для нас бизнес-метриками расскажем, как работает бизнес компании, покажем индустриальную специфику

Мы планируем **включить управленческие метрики** в регулярные аудиторские отчеты¹.

Показатели будут опираться на аудированные данные по МСФО, раскрывая Акционерам важные детали о бизнес-результатах компании.

¹к таким показателям относятся: Отгрузки, EBITDAC, NIC и EBITDA

Показатель «Отгрузки с НДС» за 2022 год



Переход от показателя «Отгрузки» к показателю «Выручка»



млрд ₹

2021 год,
факт

2022 год,
прогноз

Отгрузки с НДС

7,7

14,5*

+

+

НДС

(0,2)

(0,4)

+

+

Отгрузка сертификатов на «абонентское» обслуживание и возврат выручки со сроком оплаты позднее 31 марта

(0,4)

(0,3)

=

=

Выручка без НДС

7,1

13,8

«Отгрузки с НДС» отличаются от Выручки по МСФО:

- На сумму НДС
- Отгрузки 2022 года со сроками оплаты позднее 31 марта 2023 исключаются из показателя «Отгрузки с НДС»
- Отгрузка сертификатов** на «абонентское» обслуживание отражаются в полной сумме в момент заключения контракта

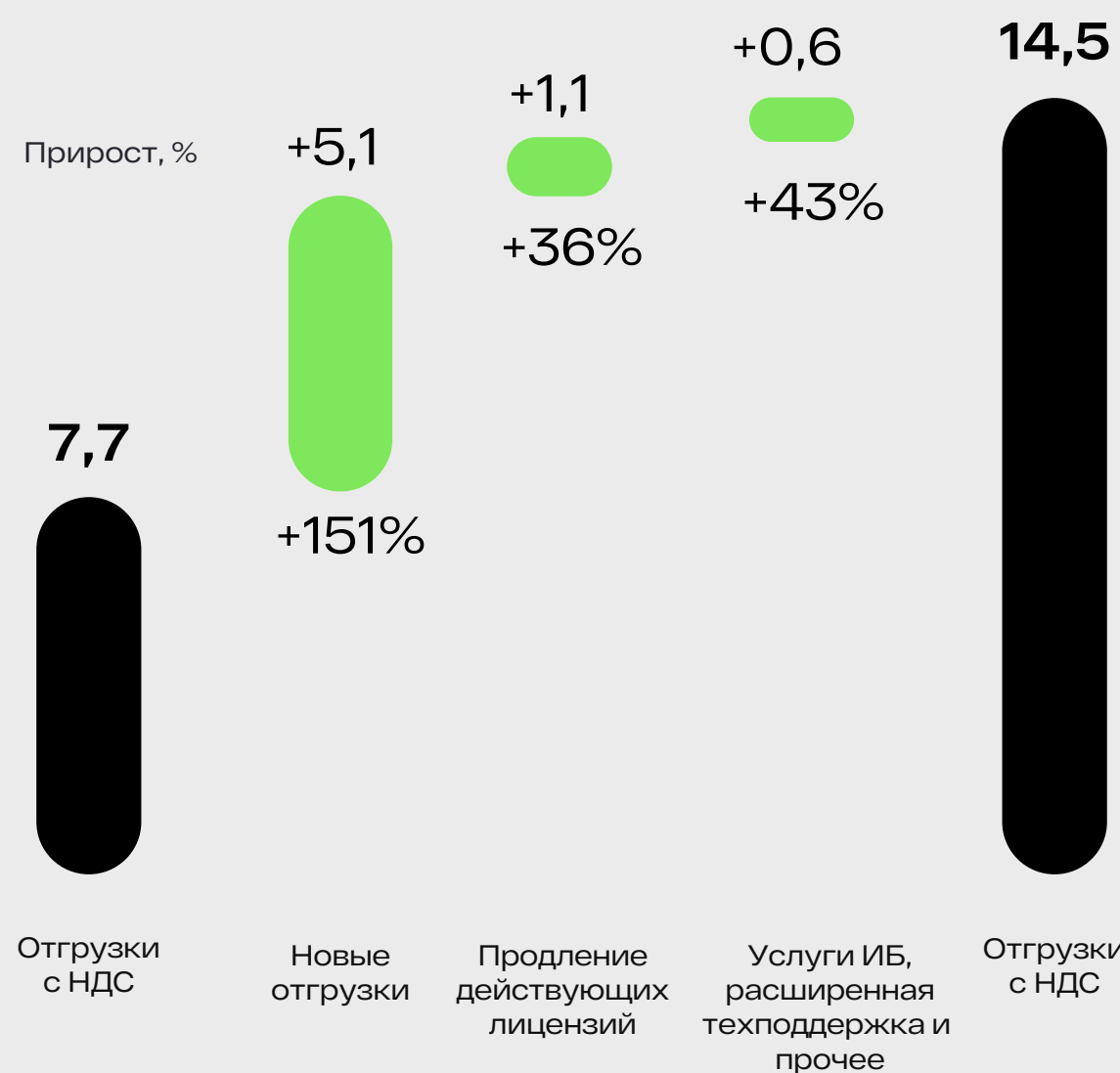
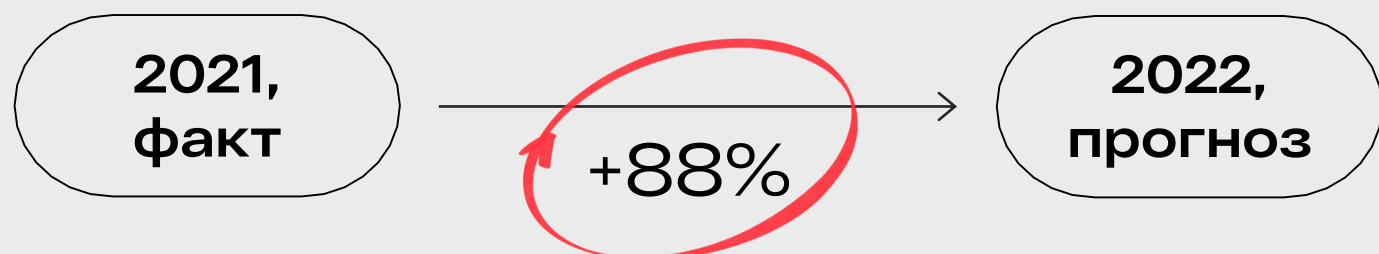
* Здесь и далее приведен прогноз показателя «Отгрузки с НДС» за 2022 год. Показатель будет скорректирован с учетом фактической оплаты на 31 марта 2023 года.

** Услуги технической поддержки, подписка на услуги анализа инцидентов и др.

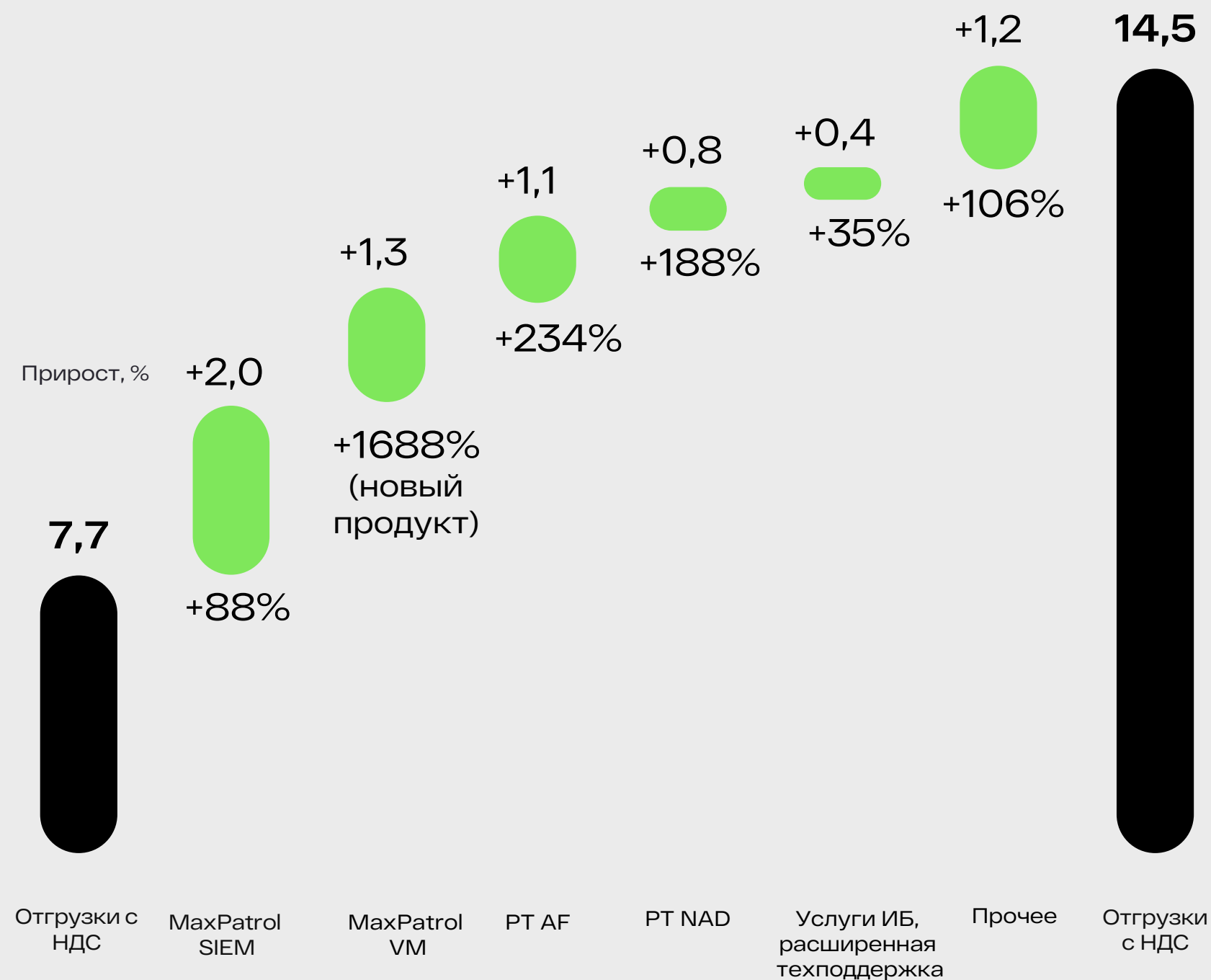
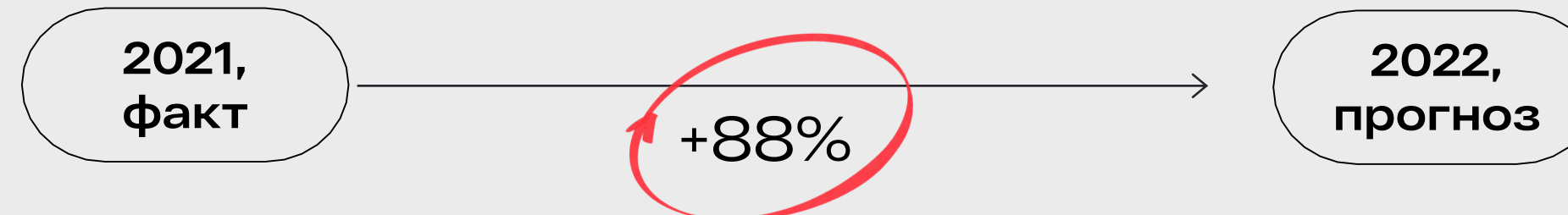
«Отгрузки с НДС» выросли на 88% год к году



Отгрузки с НДС*
2022 vs 2021, млрд ₹



Отгрузки с НДС* в разбивке по продуктам
2022 vs 2021, млрд ₹



*Прогнозное значение показателя с учетом ожиданий оплаты отгрузок до 31 марта 2023 года. В финальной отчетности показатель будет уточнен с учетом фактических оплат на 31/03/2023

Аналитический показатель EBITDAC используется для оценки финансовой устойчивости и эффективности в ИТ



млрд ₽

2021 год,
факт

2022 год,
прогноз

EBITDA

2,7

6,9

+

+

Капитализируемые
расходы*

(1,5)

(2,0)

+

+

Корректировка
по выручке

0,4

0,3

=

=

EBITDAC

1,6

5,2

+

+

Внеоперационные
доходы (расходы)

(0,3)

(0,1)

+

+

Налог на прибыль

(0,1)

(0,1)

=

=

**Чистая прибыль
без учета
капитализации расходов
(NIC)**

1,2

5,0

EBITDAC – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization and Capitalization of R&D Expenses, IT equipment and etc.

(Прибыль компании без учета капитализации расходов и до вычета процентов по кредитам, налогов, амортизации)

EBITDAC отличается от EBITDA:

- Капитализируемыми расходами (R&D, ИТ оборудование и др.)
- Корректировкой по выручке

NIC – Net Income Before Capitalization of Expenses
(Чистая прибыль без учета капитализации расходов)

NIC – ориентир при оценке возможных дивидендных выплат
Компания будет стремиться направлять на выплату дивидендов от 50 до 100% от данного показателя

*Затраты Группы, которые не списываются на финансовый результат сразу, а признаются в качестве актива в отчете о финансовом положении, который впоследствии уменьшается за счет амортизации на сроке полезного использования, либо списывается в момент, когда был использован в ходе хозяйственной деятельности. К таким затратам относятся: создание продуктов компании, покупка оборудования, мебели, программного обеспечения, запасов (за исключением тех, которые планируются перепродать), долгосрочная аренда и прочие несущественные затраты

Прогноз ключевых показателей Positive Technologies по итогам 2022 года



	2021 год, факт	2022 год, прогноз
Отгрузки с НДС, млрд ₹	7,7	14,5*
Выручка без НДС, млрд ₹	7,1	13,8
ЕБИТДА, млрд ₹	2,7	6,9
Рентабельность по ЕБИТДА, %	38%	50%
Чистая прибыль, млрд ₹	1,9	6,1
Рентабельность по чистой прибыли, %	27%	44%
Чистый долг скорректированный ⁽¹⁾ /ЕБИТДА	0,41**	0,04
Капитализируемые расходы, млрд ₹	1,5	2,0
ЕБИТДАС ⁽²⁾ , млрд ₹	1,6	5,2
Рентабельность по ЕБИТДАС от отгрузок ^{***} , %	21%	37%
НИС ⁽³⁾ (Чистая прибыль без учета капитализации расходов), млрд ₹	1,2	5,0
Рентабельность по НИС ^{****} , %	16%	35%

Источник: отчетность компании по МСФО, данные компании

(1) Чистый долг скорректированный – без учета долгосрочных и краткосрочных обязательств по активам в форме права пользования (IFRS 16)

(2) ЕБИТДАС - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization and Capitalization of Expenses (прибыль компании без учета капитализации расходов и до вычета процентов по кредитам, налогов, амортизации). Является управленческим показателем

(3) НИС - Net Income Before Capitalization of Expenses (чистая прибыль без учета капитализации расходов). Чистая прибыль доступная к распределению дивидендов. Является управленческим показателем

*Показатель «Отгрузки с НДС» за 2022 год может быть скорректирован в зависимости от фактических оплат на 31 марта 2023 года

**ЕБИТДА скоррект. на расходы, связанные с размещением в 2021г.

***Рентабельность по ЕБИТДАС компания считает от управленческого показателя «Отгрузки без НДС»

****Рентабельность по чистой прибыли без учета капитализации расходов (НИС) компания считает от управленческого показателя «Отгрузки без НДС»

Контакты для инвесторов



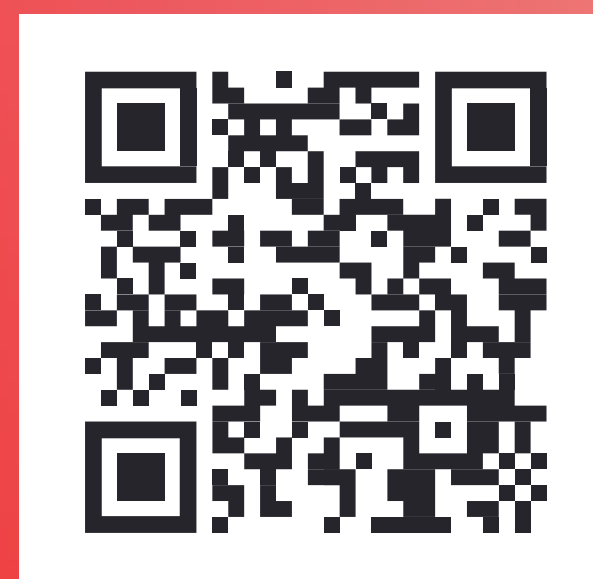
IR-contacts@ptsecurity.com



Юрий Мариничев
IR-директор

yumarinichev@ptsecurity.com

+7 (985) 761-84-63



Наш телеграм-канал
IT`s Positive Investing –
[@positive_investing](https://t.me/positive_investing)



Сайт для инвесторов
и аналитиков:
GROUP.PTSECURITY.COM