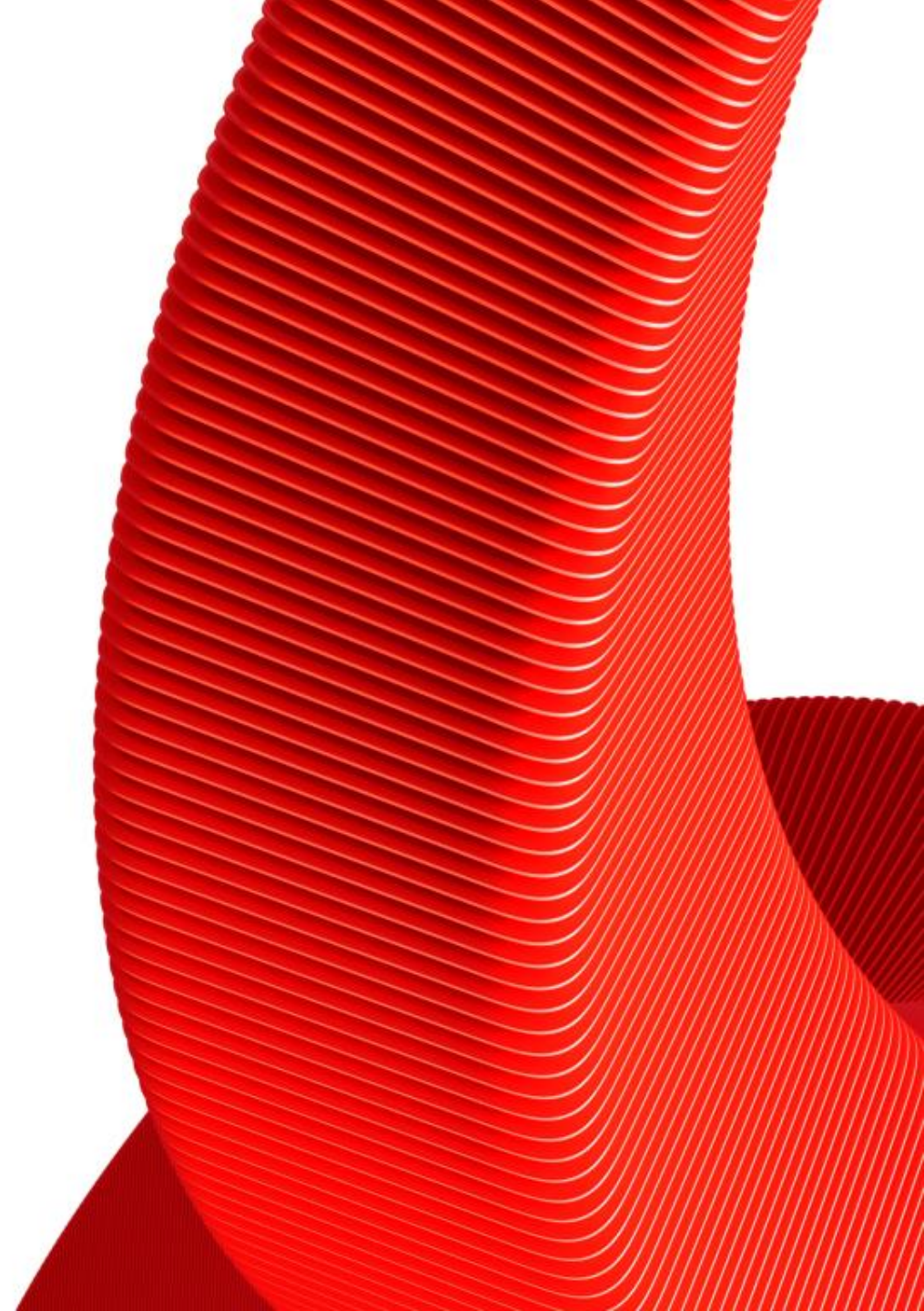




Результаты 9 месяцев 2023



Positive Technologies

» **20** лет

экспертизы
в исследованиях
и разработке

» **20**

продуктов
и решений

2,6+ тыс.

клиентов

» **2,1** тыс.

человек
в команде

1,2+ тыс.

экспертов
и технических
специалистов

200+ тыс.

акционеров

Мы предотвращаем хакерские атаки до того, как они причинят неприемлемый ущерб бизнесу



Ключевые бизнес-события

MaxPatrol EDR – релиз продукта и выход на новый комплементарный рынок выявления и реагирования на киберугрозы на пользовательских устройствах

MaxPatrol SIEM – система мониторинга событий ИБ и выявления инцидентов – **релиз новой более функциональной версии** флагманского продукта для крупнейших клиентов

PT NGFW – начались первые коммерческие пилотные проекты на потенциальных клиентах

В кооперации с крупнейшими банками РФ запущен продукт целевого льготного кредитования для компаний, нацеленных на построение крупных инфраструктурных проектов на технологиях Positive Technologies

В ОАЭ на Gitex Global, крупнейшей выставке последних достижений в области информационных и коммуникационных технологий и электроники, **заключен ряд международных партнерств**

Масштабный Positive Security Day

2 тыс.

Представителей крупных компаний

8,5 тыс.

Онлайн-участников

Ключевые корпоративные события

Акции POSI включены в базу расчета основных индексов — индекса МосБиржи и индекса РТС, включающих наиболее ликвидные акции крупнейших и динамично развивающихся российских эмитентов из основных секторов экономики России

Совет Директоров утвердил дивидендную политику, в рамках которой Positive Technologies планирует ежегодно **направлять на дивиденды от 50 до 100% управленческой чистой прибыли (NIC)**

При этом в 2023 году компания выплачивает в виде дивидендов 100% от управленческой чистой прибыли (NIC) 2022 года за вычетом налога на сверхприбыль

Ключевой состав Совладельцев Позитива подтвердил высокую степень готовности к запуску программы вознаграждения контрибьютеров в рост капитализации компании — дополнительная эмиссия до **25% на 2х росте капитализации, подкрепленной ростом бизнеса**

Сумма дивидендов к выплате в 2023 году

за 2021

Выплачены в 2022 году

7,8

Отгрузки,
млрд ₹

1,3

Дивиденды,
млрд ₹

за 2022

14,5

+88%
год-к-году

Отгрузки,
млрд ₹

4,8

+269%
рост дивидендов год-к-году

Дивиденды,
млрд ₹

При росте
отгрузок



в **1,9**

Рост
дивидендов



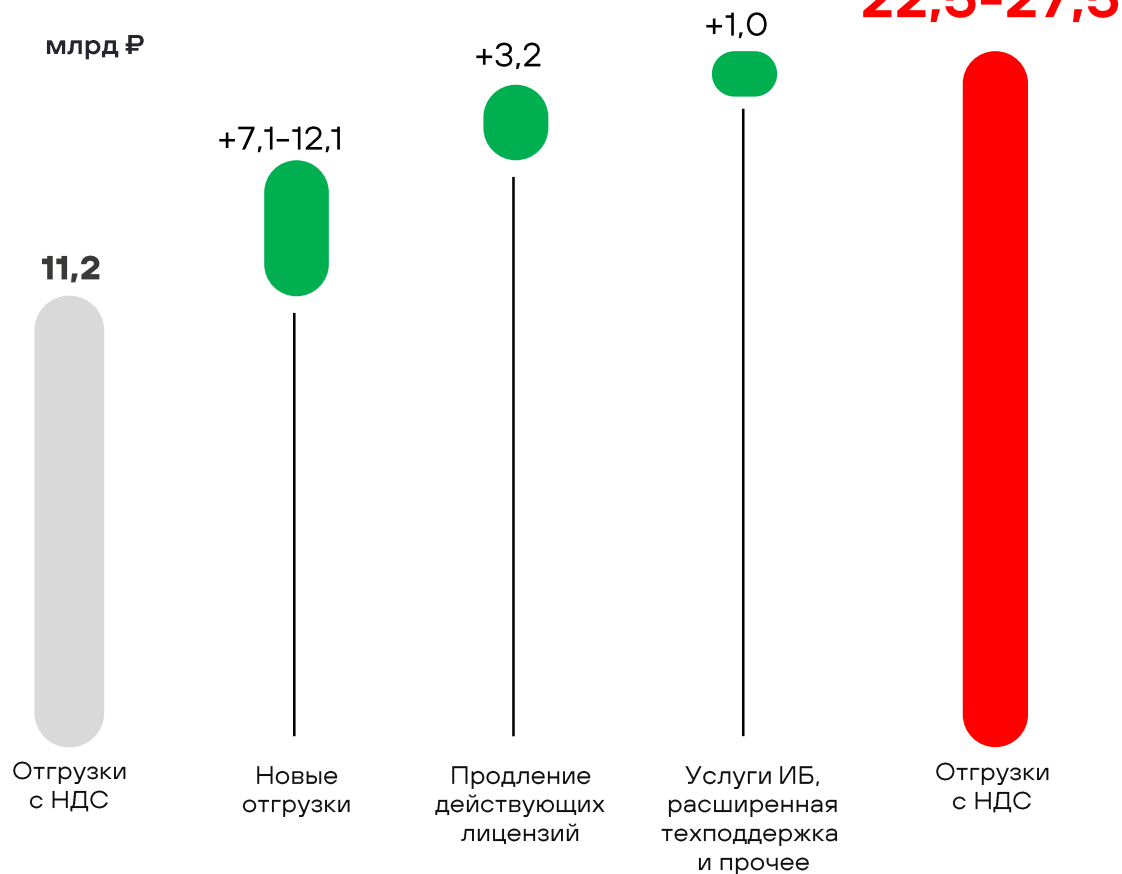
в **3,7**

Прогноз по Отгрузкам с НДС 2023

10 мес. 2023, факт*

*предварительный факт

млрд ₹



Факторы роста:

- Значительное количество сделок с новыми заказчиками завершится в ноябре-декабре: исторически рост год к году ноября-декабря составляет **90+%**
- Инвестиции прошлых периодов появляются в результатах 2023 года:
 - MaxPatrol VM – рост **X2**
 - PT AF – рост **X2**
 - O2, PT XDR, PT EDR – первые продажи
- Запуск программы кредитования клиентов
- Первые контракты на PT NGFW

Финансовые показатели

	сент. 2023	9 мес. 2023	9 мес. 2022	Изменение 9 мес. год-к-году, %
Отгрузки с НДС, млрд ₹	2,0	8,9	6,7	32%
Отгрузки без НДС, млрд ₹	2,0	8,7	6,6	32%
Валовая прибыль отгрузок, млрд ₹	2,0	8,6	6,4	33%
Доля валовой прибыли от отгрузок без НДС, %	99%	98%	98%	-
Маржинальные расходы, млрд ₹	(0,3)	(2,3)	(1,1)	103%
Расходы на поддержку и управление бизнесом, млрд ₹	(0,4)	(2,7)	(1,7)	54%
Расходы на исследования и разработку, млрд ₹	(0,5)	(3,5)	(1,9)	88%
Прочие расходы, млрд ₹	(0,2)	(1,4)	(0,7)	107%
ЕБИТДАС, млрд ₹	0,6	(1,3)	1,0	-220%
НИС (Чистая прибыль без учета капитализации расходов), млрд ₹	0,6	(1,3)	0,9	-249%
Разница между управленческой отчетностью и МСФО⁽¹⁾:				
Корректировка по выручке, млрд ₹	(0,4)	(0,3)	0,4	-174%
Капитализируемые расходы, млрд ₹	0,4	2,6	1,1	127%
Амортизация расходов и прочее, млрд ₹	(0,3)	(0,8)	(0,3)	88%
МСФО метрики				
Выручка ⁽²⁾ , млрд ₹	1,5	8,4	7,0	19%
ЕБИТДА ⁽³⁾ , млрд ₹	0,6	1,0	2,6	-63%
Чистая прибыль ⁽⁴⁾ , млрд ₹	0,3	0,2	2,1	-93%

Результаты сентября подтверждают сезонность бизнеса компании

- Финансовые результаты 9 мес. 2023 – в рамках ожиданий менеджмента
- Отгрузки с НДС сентября достигли 2 млрд ₹, а их доля в результатах 9 мес. 2023 превысила 20%
- Показатель НИС в сентябре 2023 составил 0,6 млрд ₹, демонстрируя общую положительную динамику

(1) Подробнее см. раздел 3 в МСФО отчетности за 9 мес 2023

(2) Выручка = Отгрузки без НДС + Корректировка по выручке

(3) ЕБИТДА = ЕБИТДАС + Корректировка по выручке + Капитализируемые расходы

(4) Чистая прибыль = НИС + Корректировка по выручке + Капитализируемые расходы + Амортизация расходов

«Отгрузки с НДС*» выросли на 32%

Отгрузки с НДС**,
млрд ₹

9 мес. 2023

Валовая прибыль отгрузок — 8,6

8,9

9 мес. 2022

ВПО — 6,4

6,7

+32%

Рост отгрузок,
год к году

Валовая прибыль
отгрузок за 9 мес. 2023,
млрд ₹

8,9

0,2

0,1

8,6

+33%

Рост валовой
прибыли
отгрузок,
год к году

*Ранее показатель «Объем продаж». «Отгрузки с НДС» — передача права на использование лицензионного продукта заказчику или заключенный контракт на услуги кибербезопасности.

**Здесь и далее показатели по управленческой отчетности (см. примечание 3.1 в отчетности по МСФО за 9 мес. 2023 года)

Отгрузки с НДС

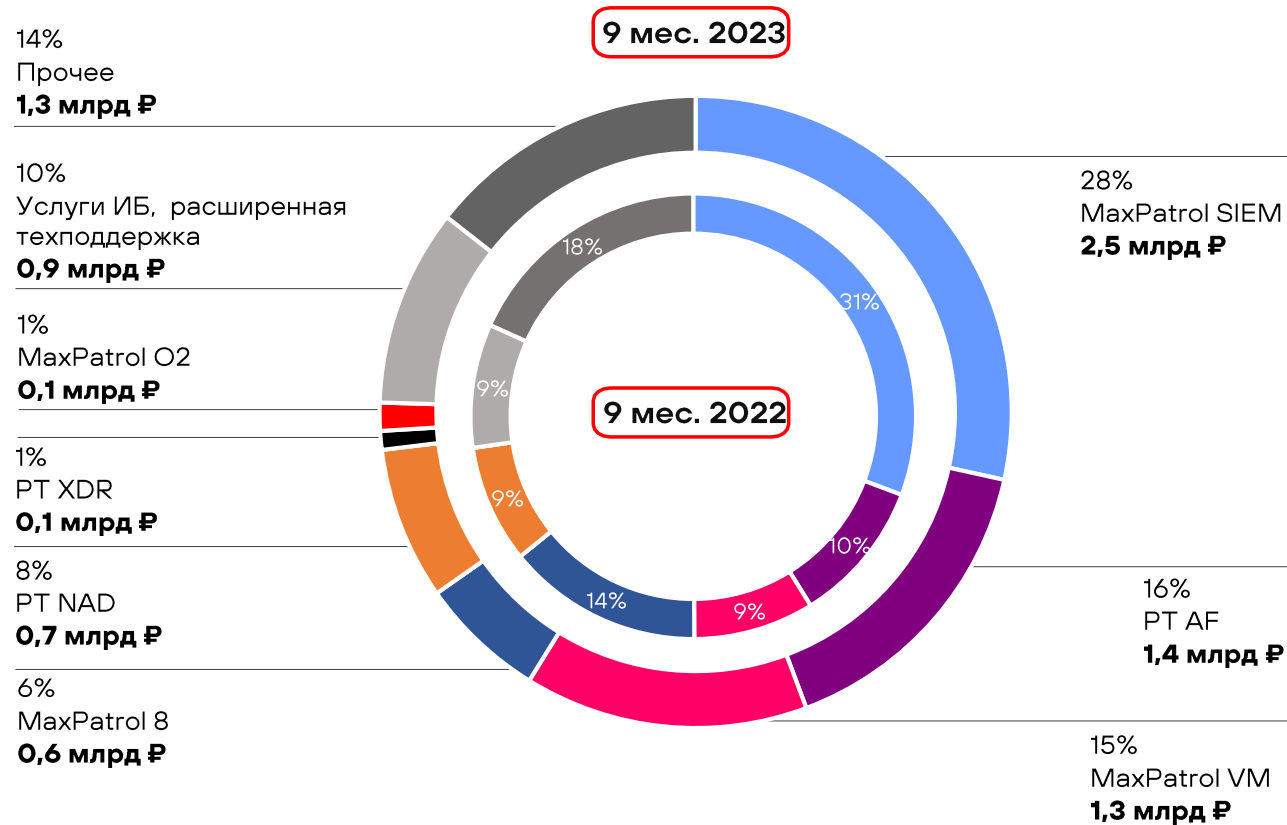
НДС

Прочие прямые расходы

Валовая прибыль отгрузок

Продажи продуктовой линейки

Отгрузки с НДС в разбивке по продуктам, %



Продукты лидеры роста, год к году

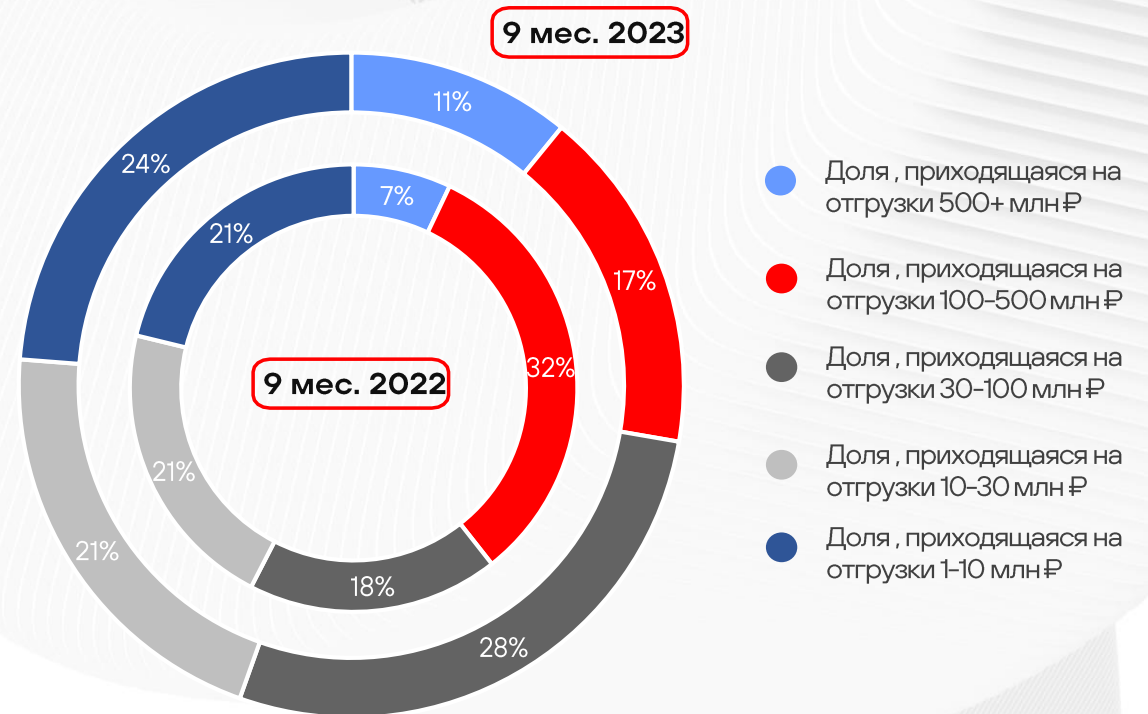
MaxPatrol VM	X2	запущена новая версия MaxPatrol VM с модулем host compliance control (HCC)
PT Sandbox	X2	запущена новая версия PT Sandbox
PT AF	X2	
MaxPatrol O2	NEW	100+ млн ₹ за 9 мес. 2023
PT XDR	NEW	80+ млн ₹ за 9 мес. 2023

Доля, приходящаяся на отгрузки крупному бизнесу, растет

Новые продажи — количество клиентов



Доля, приходящаяся на отгрузки крупному бизнесу



Целевой сегмент*

	9 мес. 2022, факт	9 мес. 2023, факт	Изм. год к году, %
Количество клиентов с отгрузками 10+ млн ₽, шт	80	108	35%
Количество продуктов на клиента с отгрузками 10+ млн ₽, шт	2,5	2,4	-5%
Средний чек клиентов с отгрузками 10+ млн ₽, млн ₽	18	17	-3%
Количество клиентов с отгрузками 30+ млн ₽, шт	13	24	85%
Количество продуктов на клиента с отгрузками 30+ млн ₽, шт	2,6	3,3	24%
Средний чек клиентов с отгрузками 30+ млн ₽, млн ₽	37	38	1%
Количество клиентов с отгрузками 50+ млн ₽, шт	23	34	48%
Количество продуктов на клиента с отгрузками 50+ млн ₽, шт	3,6	2,5	-31%
Средний чек клиентов с отгрузками 50+ млн ₽, млн ₽	146	117	-20%

Доля отгрузок
целевому сегменту
за 9 мес. 2023

76%

за 9 мес. 2022

78%

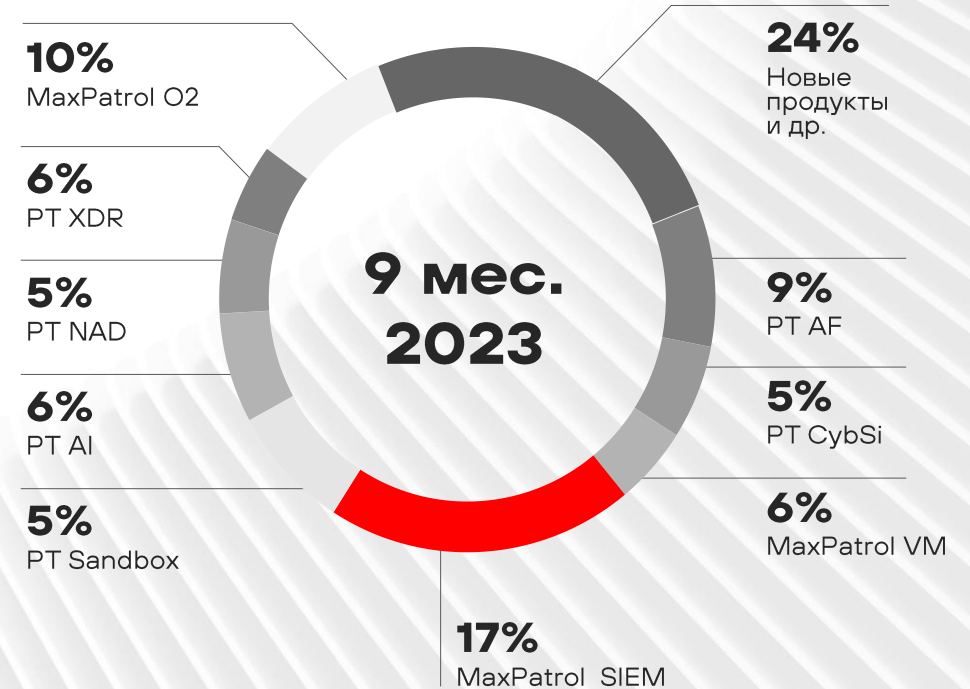
* Целевой сегмент – это клиенты с отгрузками более 10 млн руб. в отчетном периоде

Мы продолжаем инвестировать в разработку новых продуктов и доработку текущих для поддержания высоких темпов роста

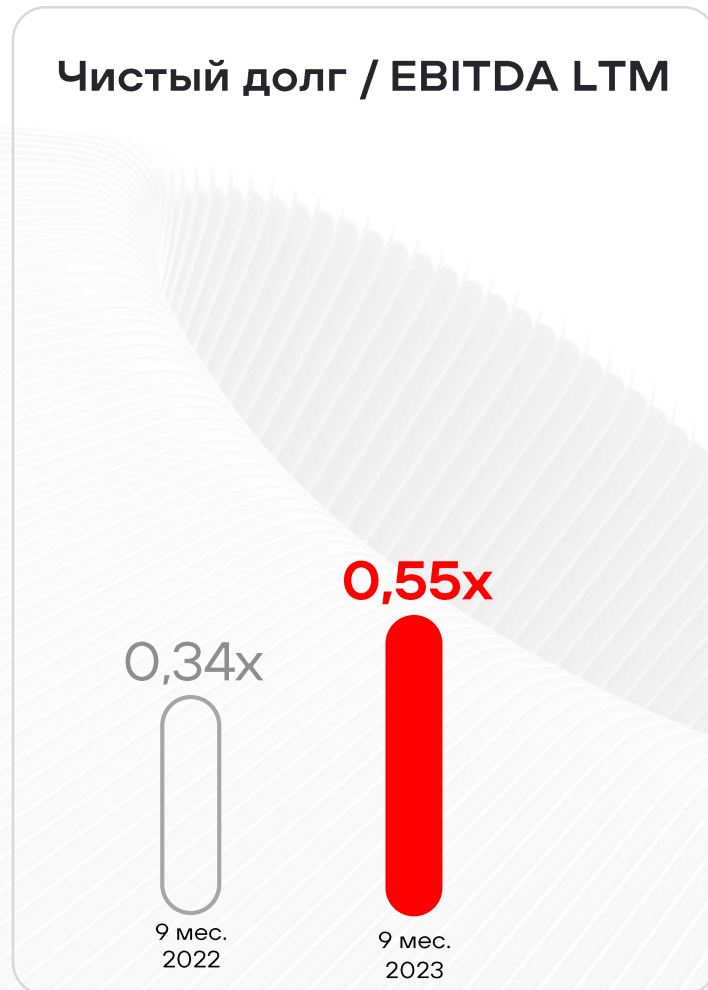
Общие R&D расходы, млрд ₹



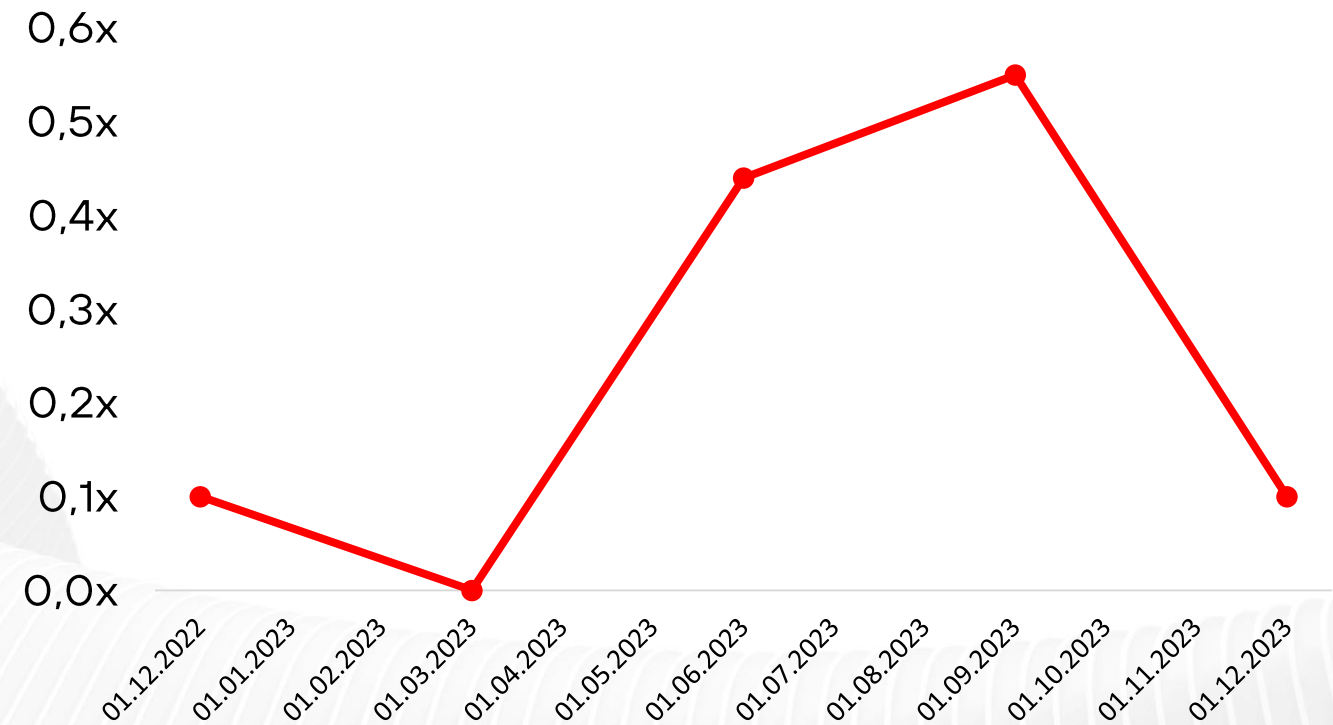
Структура расходов R&D по продуктам



Коэффициент долговой нагрузки

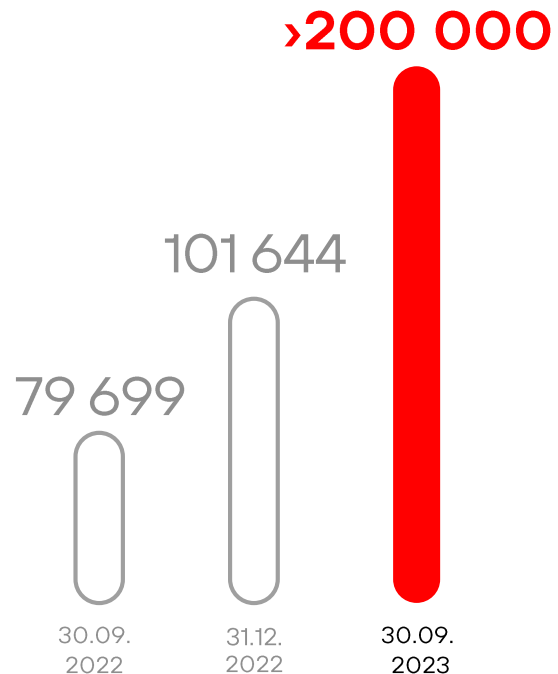


Прогноз показателя
Чистый долг / EBITDA LTM

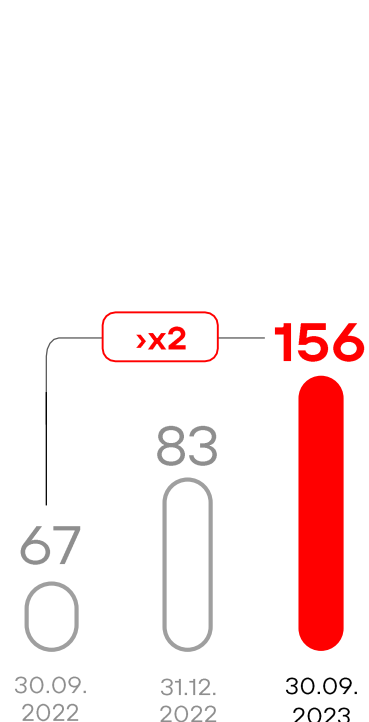


Рост капитализации и инвестиционной привлекательности

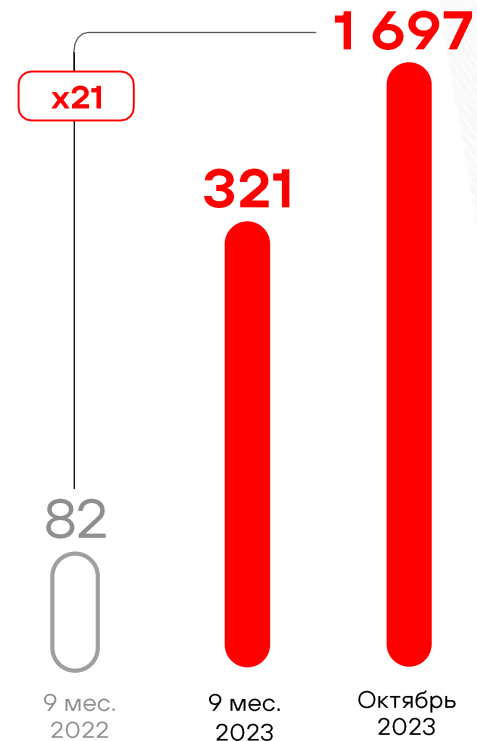
x2,5 Динамичный
рост количества
акционеров



Рост
капитализации,
млрд ₹



Рост ликвидности —
средний дневной
объем торгов, млн ₹



1 **06.07.2023**
Рейтинговое агентство «Эксперт РА» повысило кредитный рейтинг компании сразу на две ступени до уровня ruAA, прогноз по рейтингу – стабильный

2 **22.09.2023**
Московская Биржа включила акции POSI в базу расчета основных индексов - индекс МосБиржи и индекс РТС

3 **17.10.2023**
Ключевые совладельцы подтвердили высокую степень готовности к запуску программы вознаграждения контрабьютеров

Контакты

для инвесторов и аналитиков



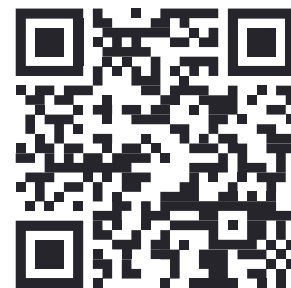
Юрий Мариничев

IR-директор

✉ ymarinichev@ptsecurity.com

☎ +7 (985) 761-84-63

IR-contacts@ptsecurity.com



Наш телеграм-канал
IT's Positive Investing –
[@positive_investing](https://t.me/positive_investing)



Сайт для инвесторов
и аналитиков:
group.ptsecurity.com