

Финансовые результаты
за 2022 год



^
positive
technologies

Показатель «Отгрузки с НДС» за 2022 год



«Отгрузки с НДС» — передача права на использование лицензионного продукта Заказчику или заключенный контракт на услуги кибербезопасности



Менеджмент тщательно следит за поступлением оплаты, так как показатель операционного денежного потока является одним из определяющих для роста компании и выплаты дивидендов



Все отгрузки, не оплаченные в течение 3 месяцев после окончания календарного года, в показатель «Отгрузки» завершившегося года не попадают

«Отгрузки с НДС*» выросли почти в 2 раза

Отгрузки с НДС**,
млрд ₹

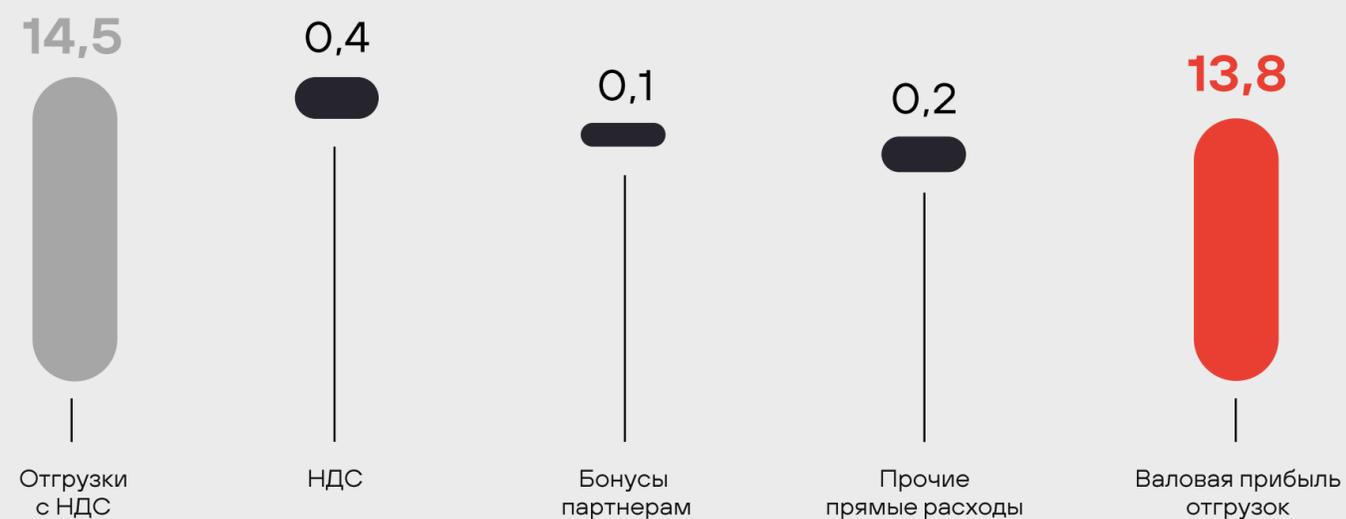
CAGR (2020–2022)
+53%



Рост отгрузок,
г-к-г

+88%

Валовая прибыль
отгрузок 2022, млрд ₹



Рост валовой прибыли
отгрузок, г-к-г

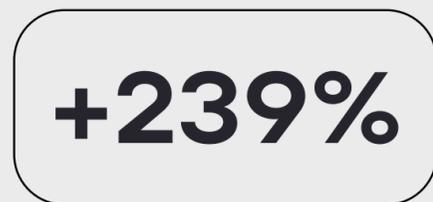
+92%

* 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 3.4 в отчетности по МСФО за 2022 г.)

Высокая прибыль и низкий долг по итогам 2022 года

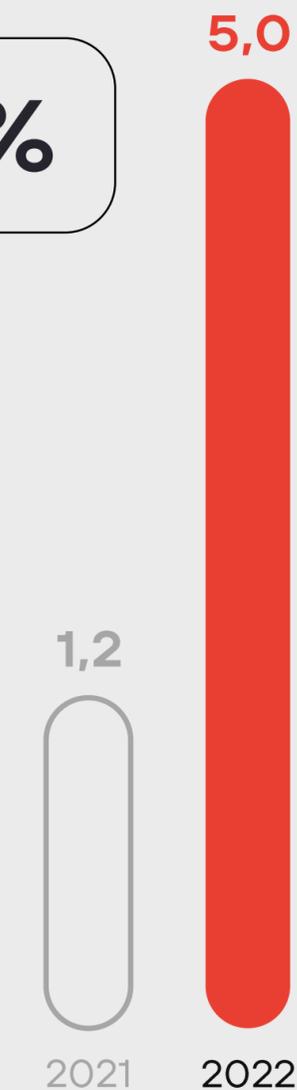
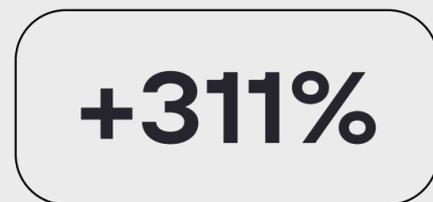
EBITDAC,
млрд ₹



Рентабельность по EBITDAC от отгрузок, %



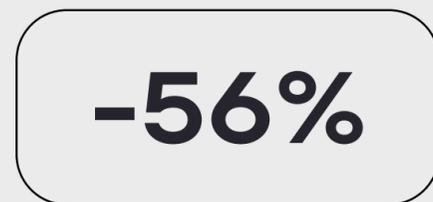
NIC,
млрд ₹



Рентабельность по NIC, %



Чистый долг,
млрд ₹



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)

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

Факторы роста показателя «Отгрузки с НДС»



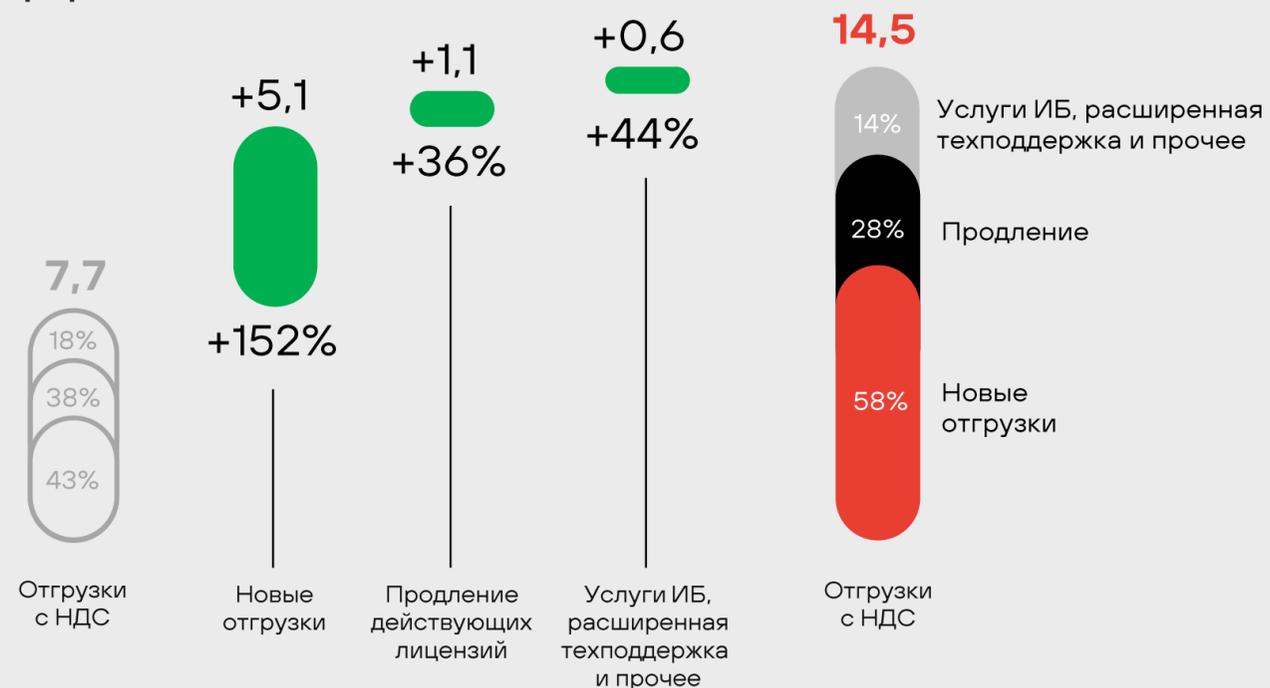
Отгрузки с НДС 2022 vs 2021, млрд ₹



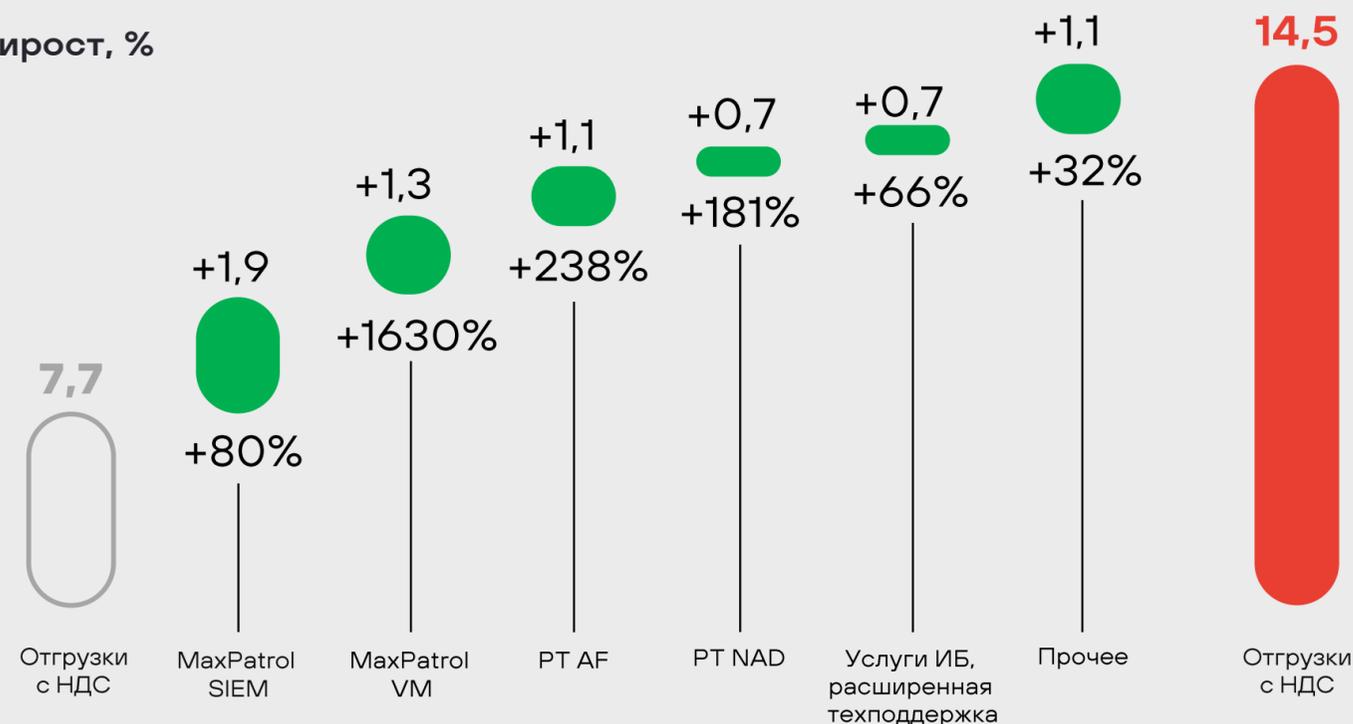
Отгрузки с НДС в разбивке по продуктам 2022 vs 2021, млрд ₹



Прирост, %



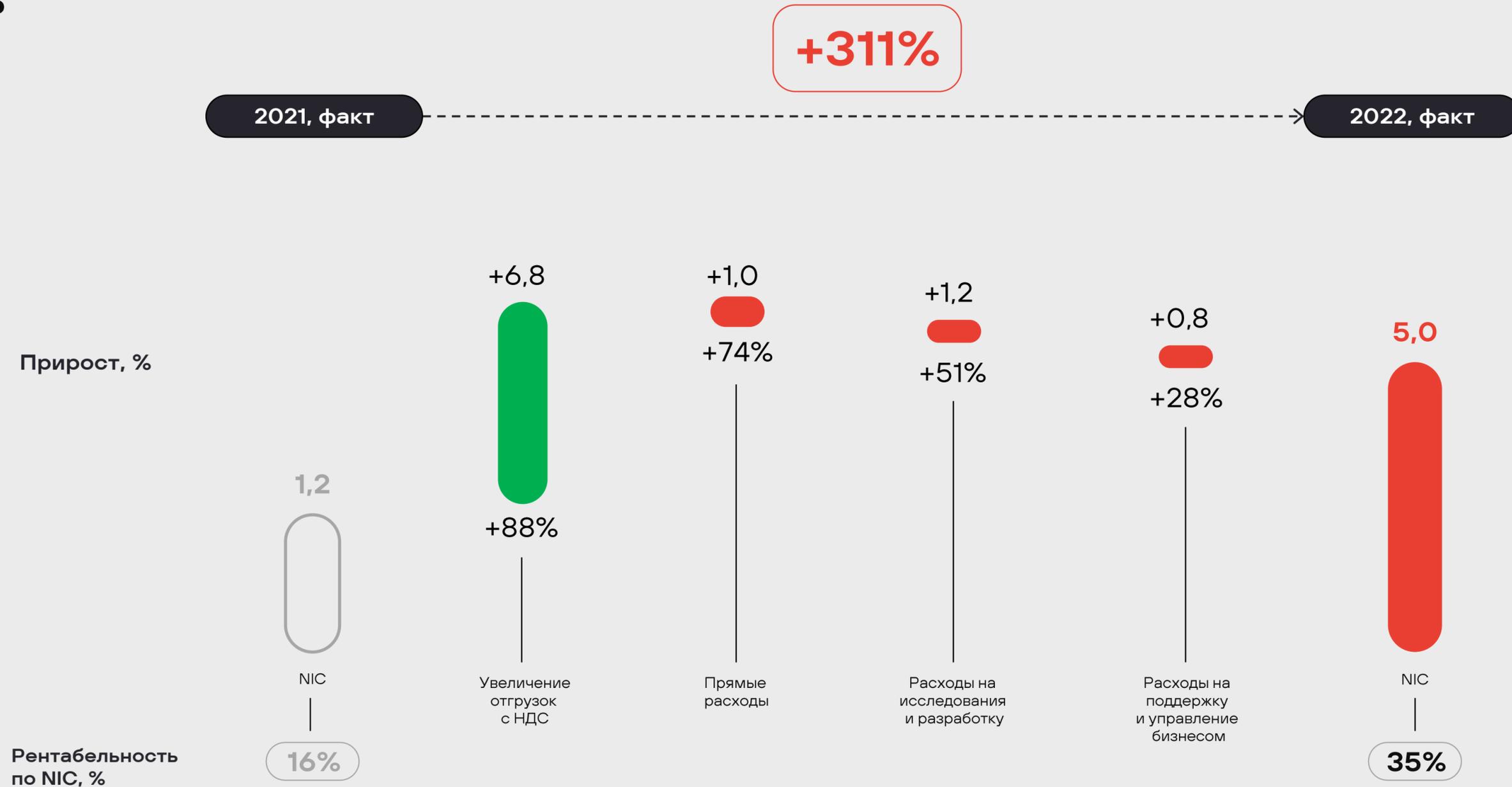
Прирост, %



Факторы роста NIC



Факторный анализ NIC,
млрд ₹

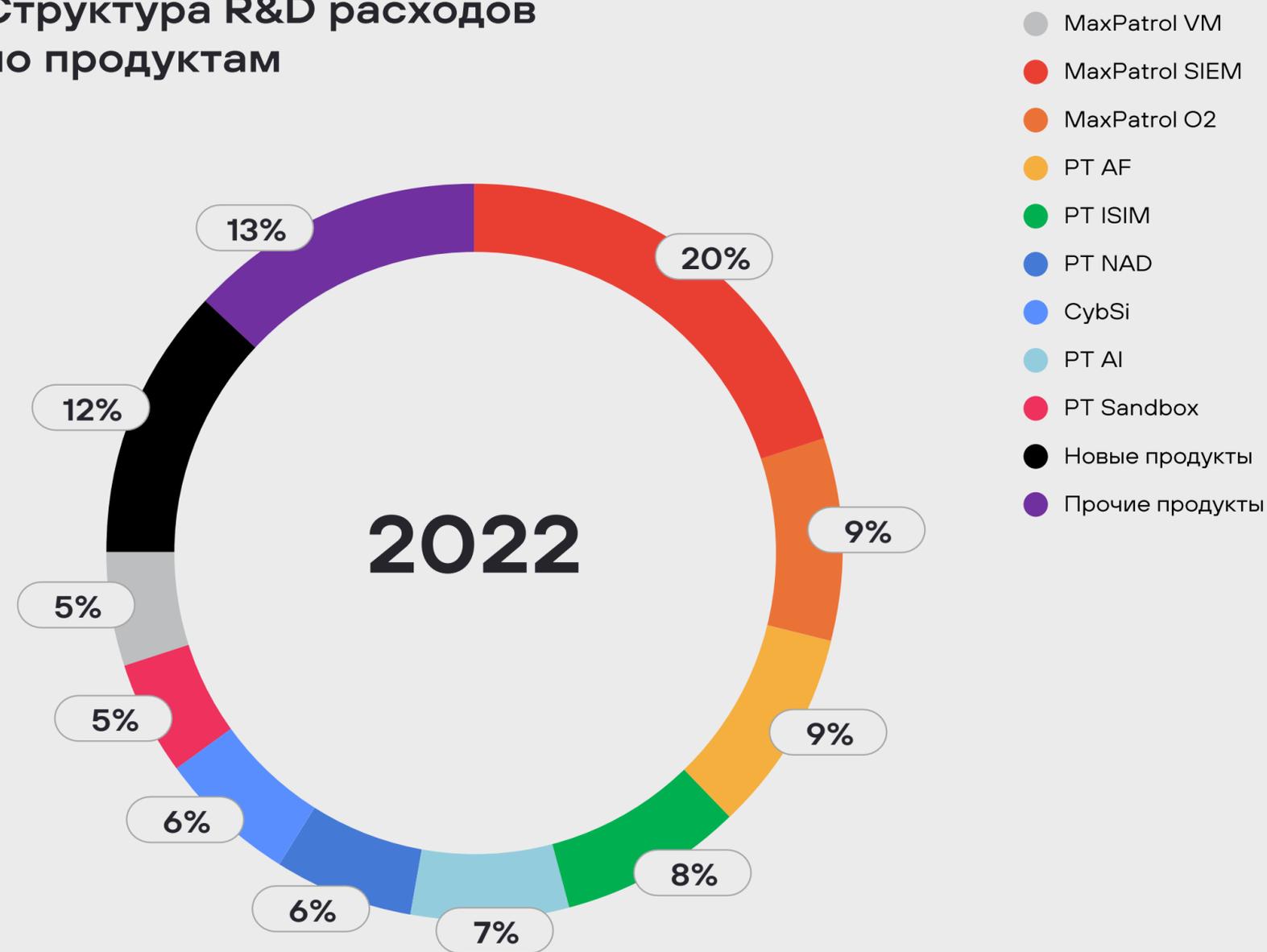


Мы продолжаем активно инвестировать в создание новых продуктов и доработку существующих продуктов

Общие R&D расходы, млрд ₹



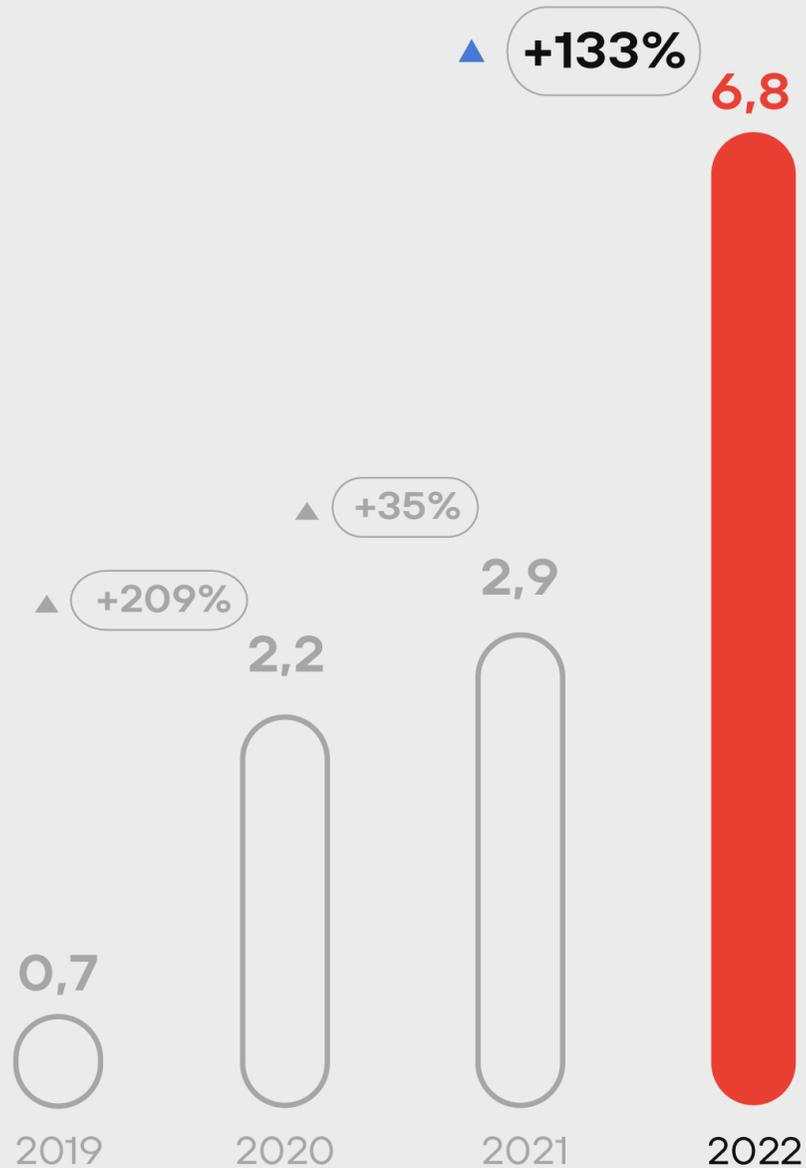
Структура R&D расходов по продуктам



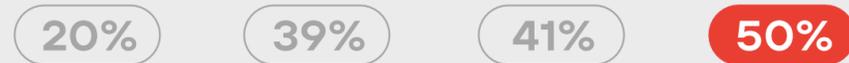
Рост EBITDA и чистой прибыли по итогам 2022 года

EBITDA скорректированная, млрд ₹

CAGR (2019–2022)
+113%

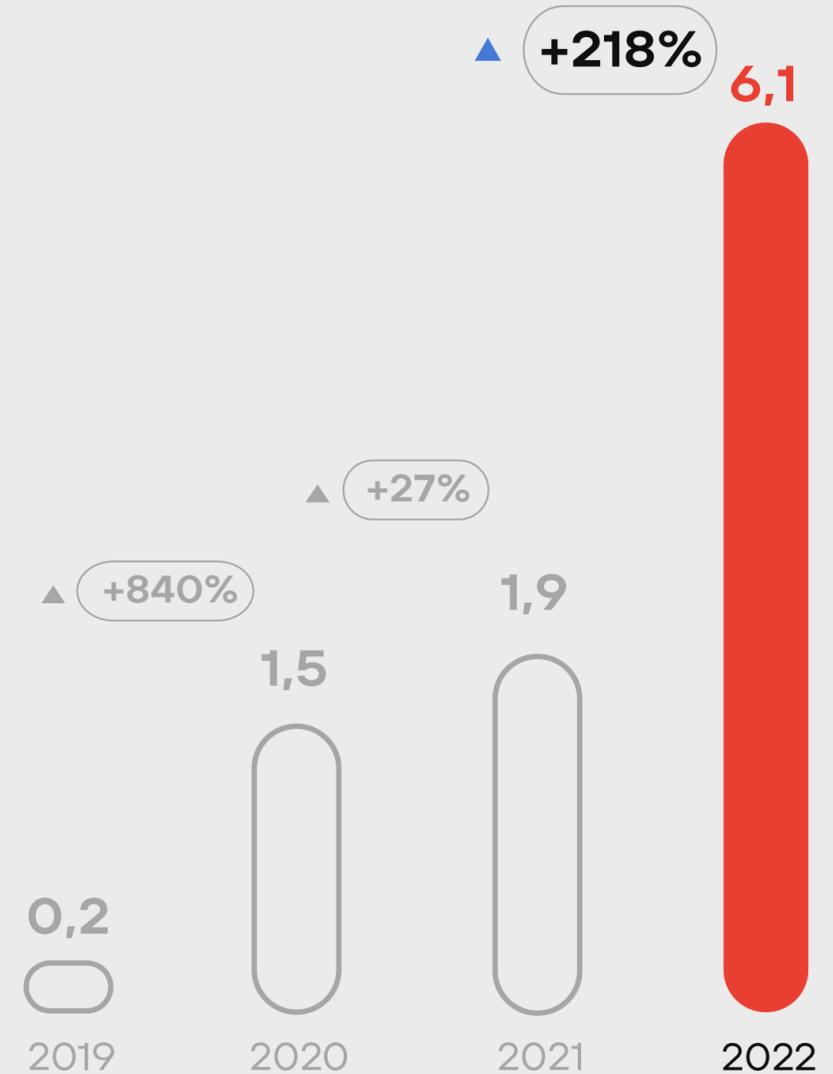


Рентабельность по EBITDA скорректированная, %



Чистая прибыль, млрд ₹

CAGR (2019–2022)
+236%



Рентабельность по чистой прибыли, %





приложения

Переход от показателя «Отгрузки» к показателю «Выручка»

млрд ₹

2021, факт

2022, факт

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

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

Аналитический показатель EBITDAC

используется для оценки финансовой устойчивости и эффективности в ИТ

млрд ₹	2021, факт	2022, факт
EBITDA	2,7	6,8
Капитализируемые расходы*	(1,5)	(1,9)
Корректировка по выручке	0,3	0,3
	=	=
EBITDAC	1,5	5,2
Внеоперационные доходы (расходы)	(0,2)	(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

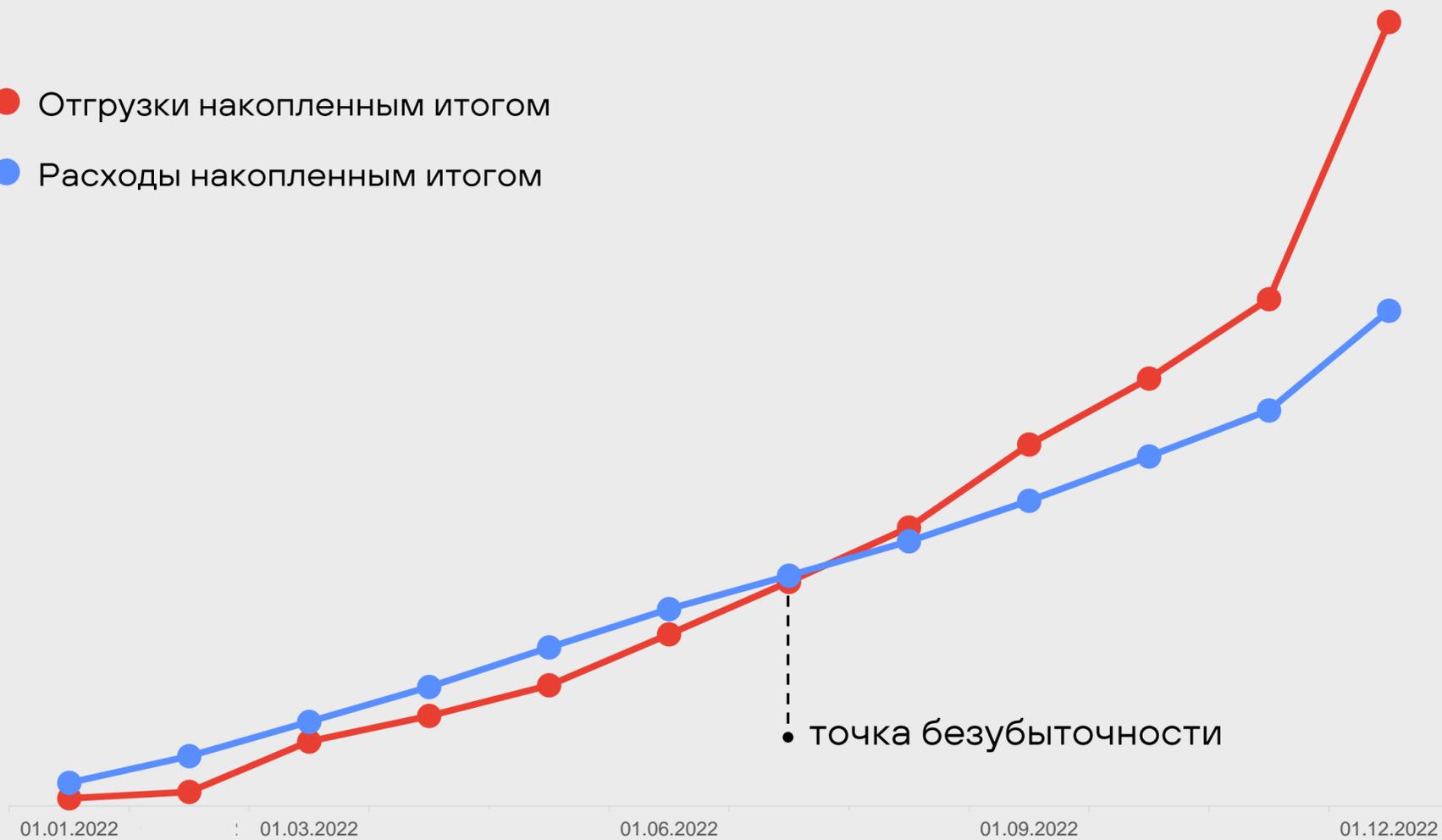
* Затраты Группы, которые не списываются на финансовый результат сразу, а признаются в качестве актива в отчете о финансовом положении, который впоследствии уменьшается за счет амортизации на сроке полезного использования, либо списывается в момент, когда был использован в ходе хозяйственной деятельности.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

Сезонность отгрузок и чистого долга

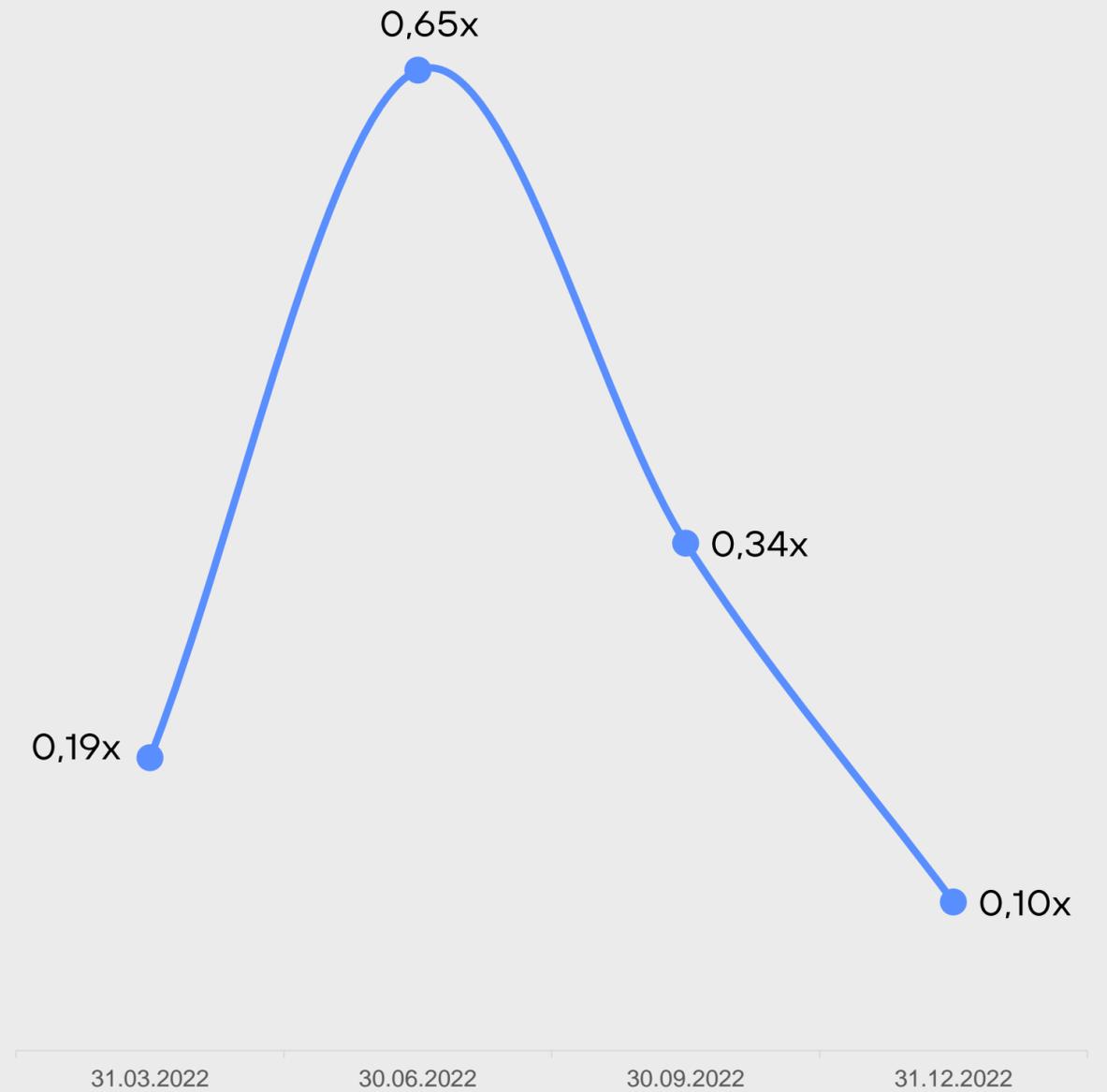


Сезонность отгрузок/расходов, млрд ₹

- Отгрузки накопленным итогом
- Расходы накопленным итогом



Чистый долг / EBITDA LTM



Контакты

для инвесторов и аналитиков



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