



Финансовые результаты по МСФО

1 полугодие 2025 года



Ограничение ответственности

Настоящая презентация подготовлена ПАО Группа Астра исключительно в информационных целях. Представленная информация не является офертой, индивидуальной инвестиционной рекомендацией, предложением купить или продать ценные бумаги, заключить сделку или иным образом участвовать в инвестиционной деятельности.

Информация может меняться без уведомления, не является исчерпывающей и не подлежала независимой проверке. Презентация может содержать прогнозные заявления, которые сопряжены с рисками и неопределённостями. Фактические результаты могут существенно отличаться от ожиданий.

Передача, распространение или публикация презентации не влечёт возникновения каких-либо обязательств для ПАО Группа Астра или её аффилированных лиц. Компания и её представители не несут ответственности за убытки, возникшие в результате использования информации, содержащейся в презентации.

Лицо, получившее настоящий документ, самым фактом получения настоящего документа безусловно соглашается следовать всем указанным выше условиям.



Результаты первого полугодия 2025 года: развиваем продукты и сервисы



40+

минорных и мажорных обновлений продуктов

6

крупных продуктов релизов

7 новых сертификатов

2 — ФСТЭК,
2 — Минцифры РФ,
1 — сертификат РБПО,
1 — Минпромторг,
1 — сертификат Республики Беларусь



Новые релизы



Termidesk Connect —
балансировка нагрузки



XData 2.Y
с Yadro RuBackup



OneClick — резервное копирование для МСБ

8 отраслевых наград за период:



- лидер российских ОС (CNews)
- 1-е место среди VDI по версии «Компьютерра»
- победитель Finnext Проект года Cnews
- 3 премии «Приоритет: Цифра»

Клиентские победы:



Группа
«Черкизово»



ТМК



НРД



Hoff



Авиакомпания
«Якутия»



Холдинг
«Таграс»



Аэропорт
Иркутска

Укрепляем лидерские позиции и партнерства



Группа Астра на ЦИПР



Делегация Группы приняла участие в ЦИПР — одном из крупнейших событий в сфере цифровой экономики России

Меморандум со Сбером:
интеграция нейросети
GigaChat в ОС Astra Linux

GIGA
CHAT



Мьянма

**Новые международные
партнеры:**

Aegis Systems Ltd
и FortiTech Co. Ltd

Новые партнеры



AQUARIUS



27



соглашений
о сотрудничестве
подписано в рамках
конференции

Ключевые результаты первого полугодия 2025 года



Отгрузки⁽¹⁾

5,8 млрд
рублей

+4% г/г

Выручка

6,6 млрд
рублей

+34% г/г

Выручка от продуктов
экосистемы

1,4 млрд
рублей

+27% г/г

Скорр. EBITDA⁽²⁾

1,3 млрд
рублей

+22%

CAPEX⁽³⁾

1,7 млрд
рублей

+31% г/г

Чистый долг / LTM
СКОРР. EBITDA⁽²⁾

0,23

Низкая долговая нагрузка

Источники: данные Группы

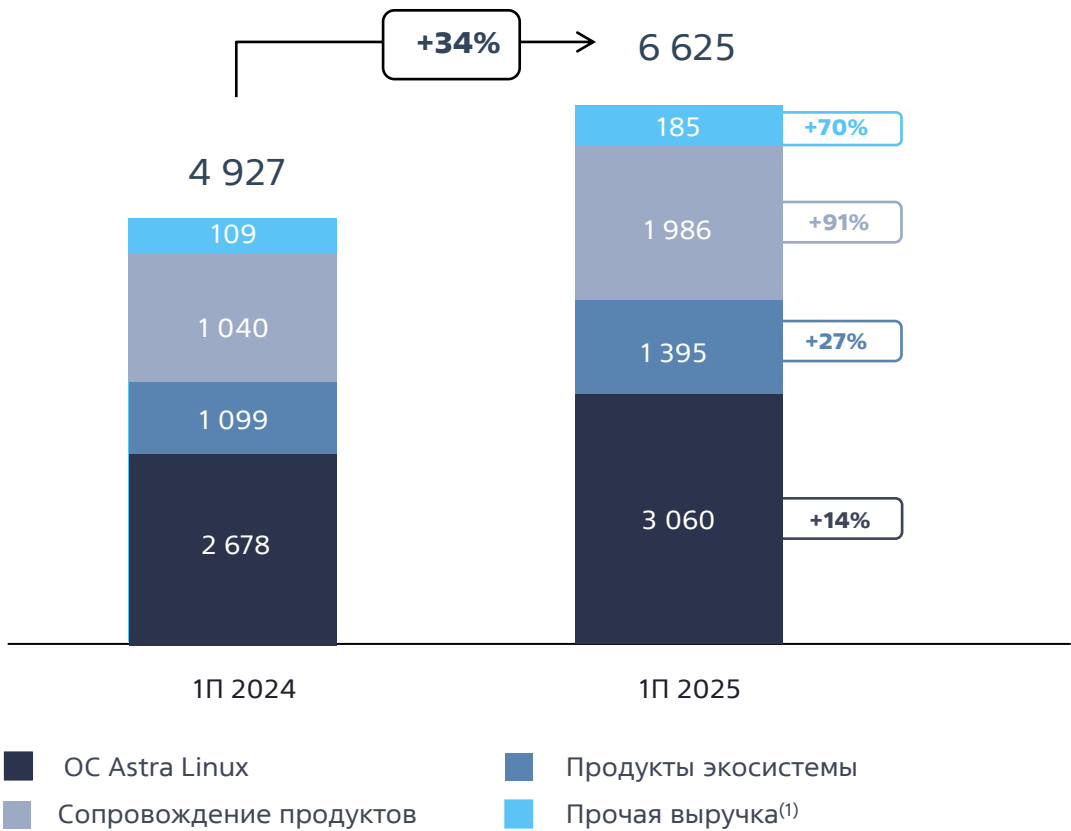
Примечания: (1) Отгрузки – управленческий показатель, базирующийся на показателе выручки РСБУ группы на третьи стороны. Они признаются в момент подписания акта-приемки с покупателем. При расчете этого показателя не учитываются премии за достижение определенного объема продаж. Отгрузки «Группы Астры» не включают НДС. (2) Показатель скорректирован на расходы по мотивационной программе, результат от выбытия основных средств и нематериальных Активов. (3) Капитализированные расходы

Продукты экосистемы и сервисы – ключевые драйверы выручки



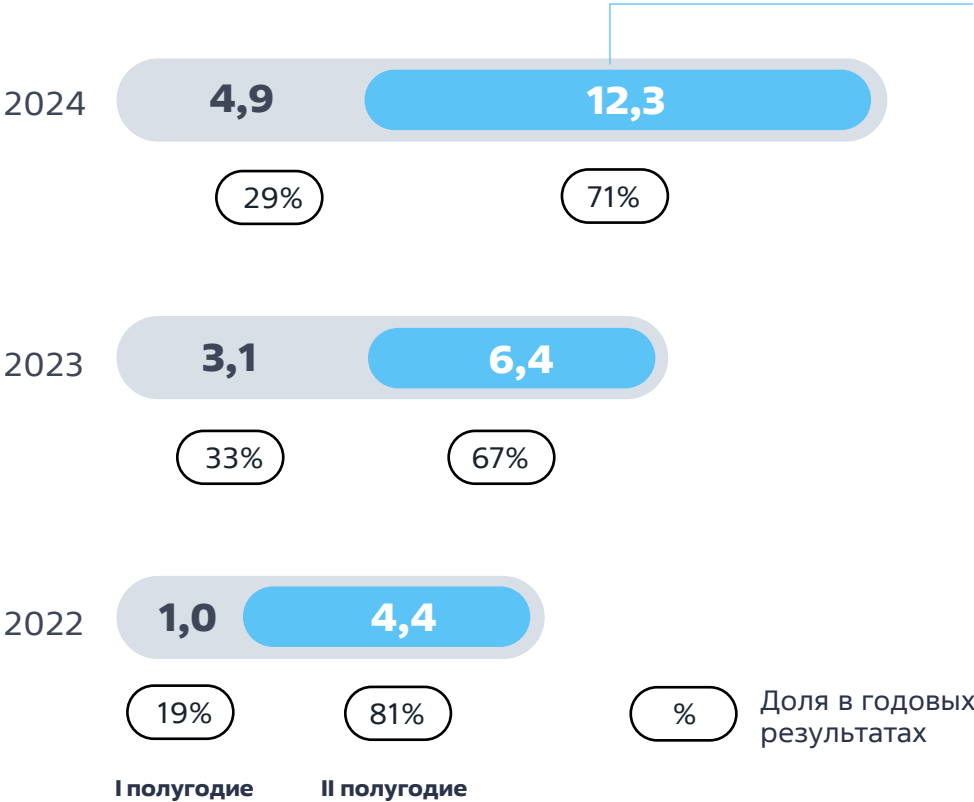
Выручка
млн руб.

Изменение, % (г/г)



Историческая сезонность выручки
млрд руб.

Порядка половины выручки и отгрузок как правило приходится на IV квартал

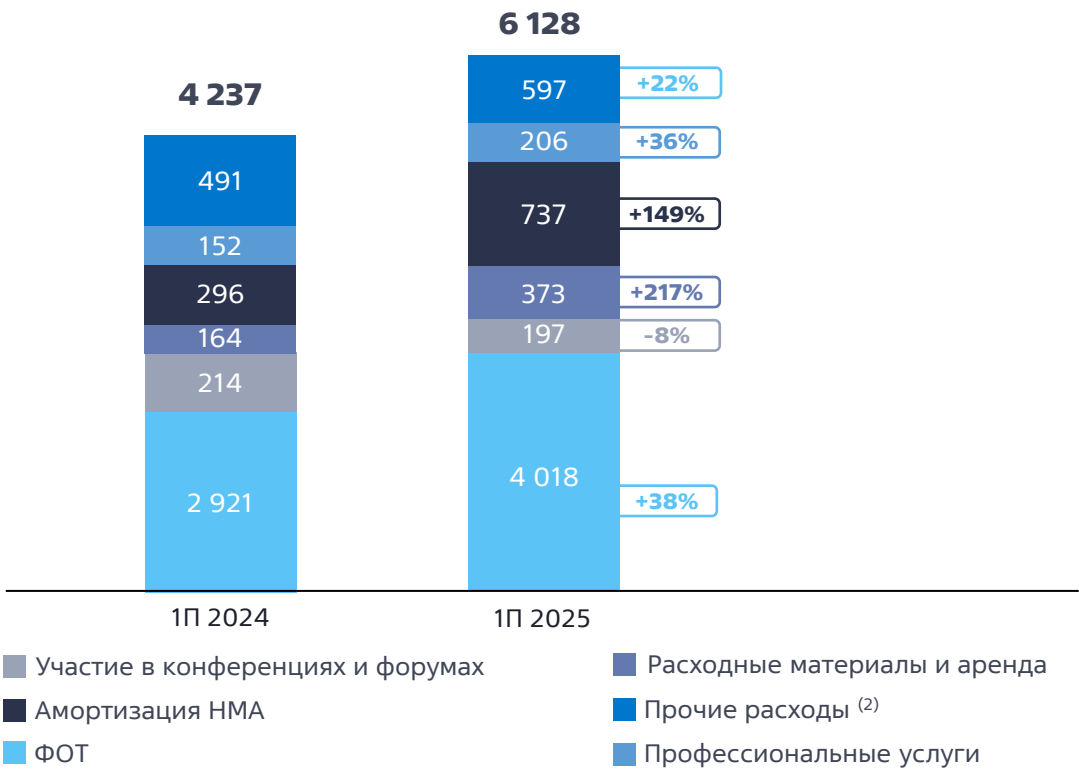


Источники: финансовая отчетность по МСФО
Примечания: (1) Прочая выручка включает в себя выручку от образовательной деятельности, выручку от услуг по хостингу и прочую выручку по МСФО

Компания усиливает фокус на контроле расходов и повышении операционной эффективности



Динамика и структура расходов Группы ⁽¹⁾
млн руб.



Ключевые изменения 2025 года

Страховые взносы

Рост нагрузки по страховым взносам: отмена льготы 0% сверх предельной базы и применение ставки 7,6% для всех сотрудников

Налог на прибыль

С 2025 года для IT-компаний отменена нулевая ставка по налогу на прибыль и введена единая льготная ставка 5%

Изменения в условиях кредитования

В 2022 году ставка льготного кредита составляла 5%. Новая ставка по льготному кредиту составляет 0,9 x ключевая ставка ЦБ РФ + 3,2%

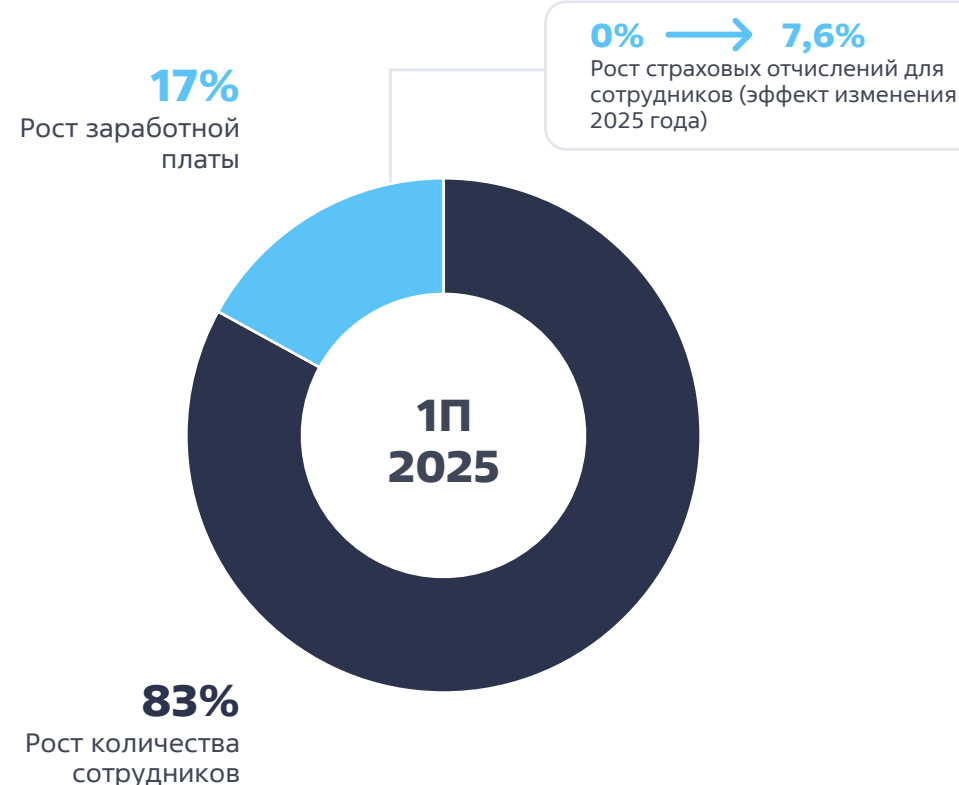
Примечания: (1) Расходы Группы включают в себя себестоимость, расходы на R&D, общехозяйственные, маркетинговые, коммерческие и прочие операционные расходы. (2) Прочие расходы включают в себя расходы на мотивационную программу, обучение клиентов, амортизацию ОС и ППА, текущий ремонт и обслуживание, услуги связи, невозмещаемый НДС, расходы на маркетинг и рекламу, транспортные расходы, расходы на обучение персонала и клиентов, резерв под ожидаемые кредитные убытки, расходы на благотворительность, представительские расходы и прочие

Фокус на росте производительности труда и усилении контроля затрат на персонал

Структура ФОТ %



Факторы изменения ФОТ %



Конверсия EBITDA в чистую прибыль и скорректированные показатели



EBITDA и чистая прибыль

млн руб.



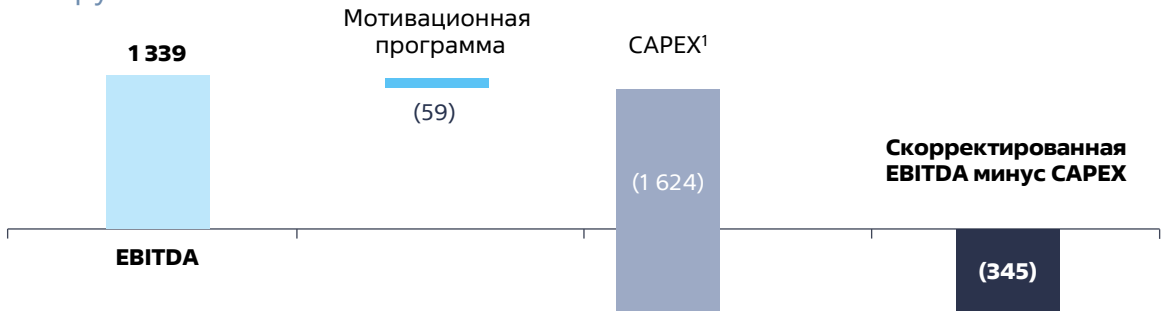
1

Чистые финансовые доходы включают в себя:

- процентные доходы
- доходы от переоценки справедливой стоимости
- доходы по полученным государственным субсидиям

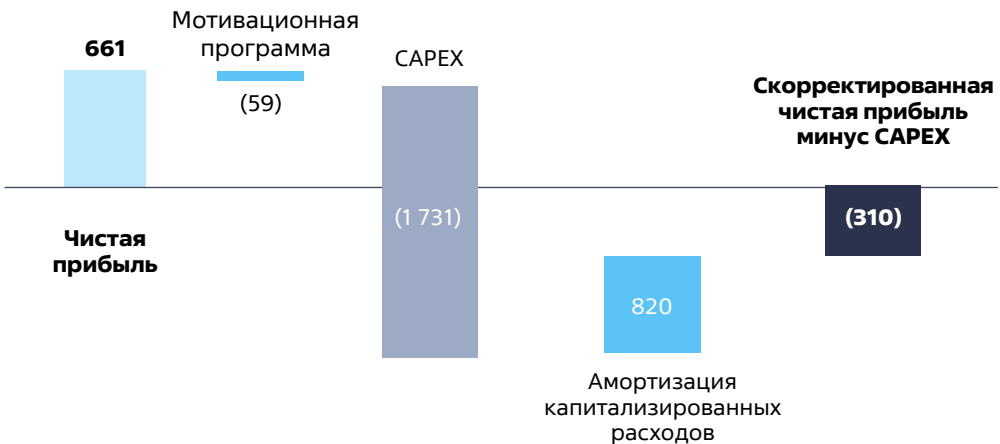
Переход от EBITDA к скорр. EBITDA минус CAPEX в 1П 2025

млн руб.



Переход от ЧП к скорр. ЧП минус CAPEX в 1П 2025

млн руб.



Примечания: (1) Без учета капитализированных процентов и амортизации. (2) (Прибыль)/Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, убыток от выбытия активов в форме права пользования

Группа Астра сохраняет низкую долговую нагрузку, что позволило выплатить дивиденды за 2024 год



Дивидендная политика

База расчета дивидендов

Скорректированная чистая прибыль минус CAPEX

Периодичность выплаты

По итогам отчетного года

Критерий выплаты и размер

ЧД / скорр. EBITDA минус CAPEX (LTM) $\leq 1,0x$

не менее 25%

ЧД / скорр. EBITDA минус CAPEX (LTM) $\leq 2,0x$

не менее 15%

ЧД / скорр. EBITDA минус CAPEX (LTM) $\leq 3,0x$

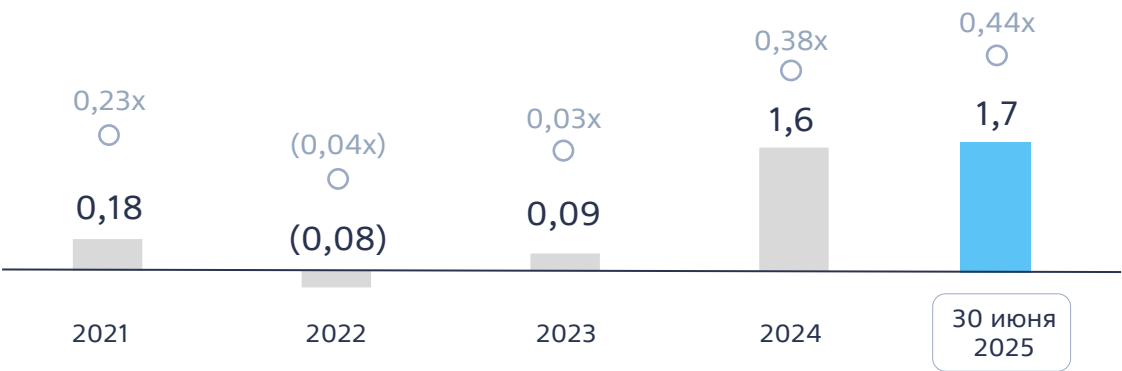
на усмотрение СД

ЧД / скорр. EBITDA минус CAPEX (LTM) $> 3,0x$

не выплачиваются

Динамика чистого долга

млрд руб.



Чистый долг / скорр. EBITDA минус CAPEX (LTM)

Итоги

Выплаченные дивиденды по итогам 2024 года

661 млн руб.
(3,15 руб. на акцию)

Общая сумма дивидендов за 2024 год

1,2 млрд руб.
(5,79 руб. на акцию)

Замедление в ИТ-секторе и фактические темпы роста могут оказать влияние на годовые результаты



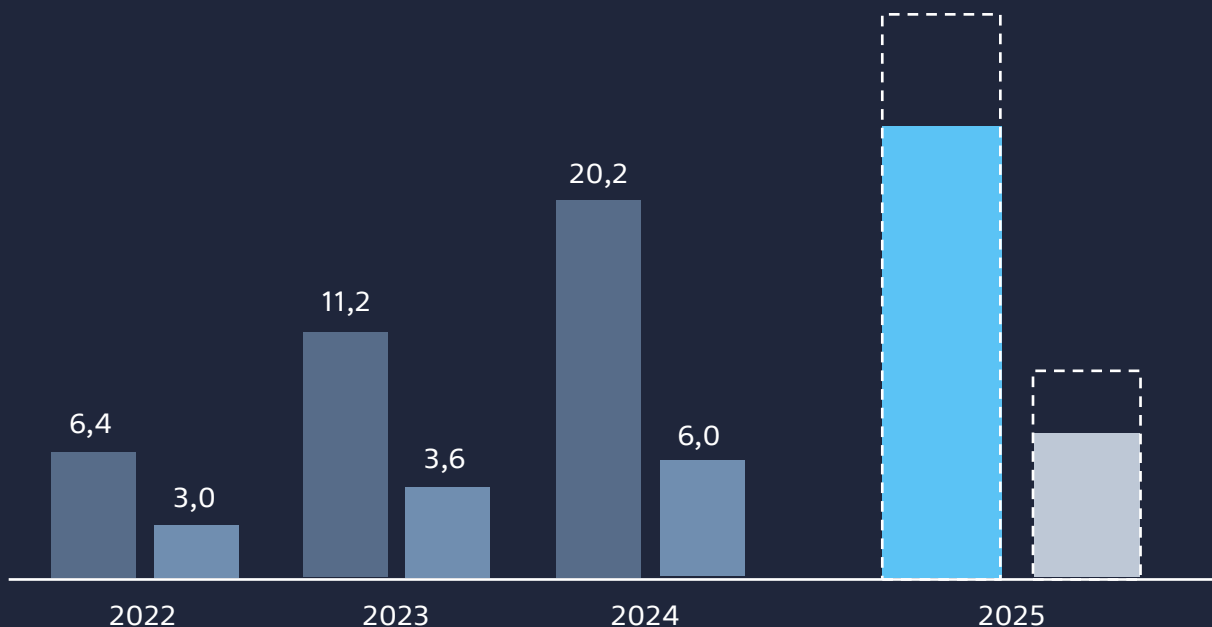
млрд руб.

■ Отгрузки

■ Чистая прибыль

[---] LTI-цель

3x – увеличение бизнеса
в 3 раза (2023 vs 2025)



Ключевые вызовы 2025 года

- Жесткая денежно-кредитная политика
- Макроэкономическая неопределённость
- Повышенные страховые взносы
- Повышение налога на прибыль
- Окончание льготного кредита

Источник: данные Группы

Примечания: (1) Отгрузки – управленческий показатель, базирующийся на показателе выручки РСБУ группы на третьи стороны. Они признаются в момент подписания акта-приемки с покупателем. При расчете этого показателя не учитываются премии за достижение определенного объема продаж. Отгрузки «Группы Астры» не включают НДС

Сохраняем фокус на мотивации персонала и запустили новую программу LTI



Новый раунд
долгосрочной мотивации

Тактическая цель
Удвоение чистой прибыли
за 2 года

(2024 vs. 2026)



Участники

Топ-менеджмент и ключевые сотрудники



Объем

Около 2,5 млн акций из квазиказначейского пакета,
без размытия долей акционеров



Buyback⁽¹⁾

Обратный выкуп позволил пополнить квазиказначейский пакет
для реализации новой программы мотивации

В рамках программы одобрен выкуп до 2 млн акций.
Завершен 1 раунд программы, выкуплено 500 тыс. акций

Примечания: (1) Buyback (обратный выкуп акций) — выкуп компанией собственных акций с рынка для сокращения их количества в обращении и повышения акционерной стоимости. В апреле 2025 года Совет директоров одобрил buyback до 2 млн акций (~1% УК); фактический объем будет зависеть от денежной позиции, цены акций и выполнения KPI программы мотивации топ-менеджмента, подробности [по ссылке](#)



Контакты

Владислав Аншаков
IR-директор

vanshakov@astralinux.ru

ir@astralinux.ru

+7 (985) 992-70-92

Подписывайтесь на наши обновления:



Пультс



Телеграм