

Презентация для инвесторов

Август 2025 г.

«нанософт»



Заявление об ограничении ответственности



Настоящий документ содержит информацию о Публичном акционерном обществе «Нанософт» (далее также – «Компания») и подконтрольных ему компаниях (далее при совместном упоминании – «Группа») и подготовлен в связи с планируемым публичным предложением акций Компании.

Настоящий документ предназначен для содействия в проведении анализа Группы и предоставлен исключительно в информационных целях. Настоящий документ не является проспектом ценных бумаг, решением о выпуске ценных бумаг, предложением купить ценные бумаги или какие-либо активы или принять участие в подписке на ценные бумаги, или продать ценные бумаги или какие-либо активы, не является офертой или приглашением делать оферты, не является рекламой ценных бумаг, гарантией или обещанием продажи ценных бумаг или каких-либо активов или проведения размещения ценных бумаг или заключения какого-либо договора, и не должен толковаться в каком-либо из этих качеств.

Настоящий документ не является рекомендацией, в том числе индивидуальной инвестиционной рекомендацией (в значении, определенном в Федеральном законе от 22 апреля 1996 года №39 ФЗ «О рынке ценных бумаг»), в отношении ценных бумаг Компании или любых иных ценных бумаг или любых активов, упомянутых в настоящем документе. Настоящий документ не предназначен для того, чтобы быть основанием для принятия каких-либо инвестиционных решений. Информация, содержащаяся в настоящем документе, предоставлена Компанией и не подвергалась какой-либо независимой проверке. Настоящий документ передается получателям исключительно в информационных целях.

Информация, представленная в настоящем документе, может существенно меняться. Настоящий документ не содержит исчерпывающей информации о Группе. Компания сохраняет за собой право без объяснения причин в любое время в любом объеме и без какого-либо уведомления изменять любую информацию, содержащуюся в настоящем документе. Передача настоящего документа получателю не влечет возникновения какого-либо обязательства Группы, в том числе обязательства по изменению или обновлению настоящего документа или по исправлению любых обнаруженных содержащихся в нем неточностей. Передача, распространение или публикация настоящего документа не влечет за собой каких-либо обязательств со стороны Группы по осуществлению каких-либо сделок. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не принимают никакой ответственности ни за какие убытки, прямые или косвенные, возникшие в результате использования настоящего документа или информации, содержащейся в настоящем документе.

Любая информация о планах и любых будущих событиях, содержащаяся в настоящем документе, является неопределенной и может существенно отличаться от фактов и событий, которые наступят в будущем в действительности. Лицо, получившее настоящий документ, считается предупрежденным о том, что ничто в настоящем документе не является гарантией, заверением, обещанием или обязательством относительно будущих событий и фактов, и что любые будущие реальные результаты, события и факты могут существенно отличаться от информации, указанной в настоящем документе. Компания, любые иные лица, входящие с Компанией в группу лиц, их аффилированные или иным образом связанные с ними лица, работники, должностные лица, представители, агенты, советники и консультанты не дают никаких гарантий, заверений, обещаний или обязательств относительно наступления, достоверности, исполнимости или достижимости таких планов или любых будущих событий или фактов.

Настоящий документ предоставляется вам конфиденциально и не может быть воспроизведен или распространен, полностью или частично, какому-либо иному лицу.

Получение настоящего документа или любой содержащейся в нем информации в отдельных юрисдикциях может быть ограничено законом или подзаконным регулированием либо запрещено. Настоящий документ не предназначен для передачи и использования любыми лицами в юрисдикциях, в которых настоящий документ, какая-либо указанная в нем информация, ее передача или получение могут быть признаны незаконными. Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения соответствующих ограничений.

Лицо, получившее настоящий документ, считается проинформированным относительно необходимости соблюдения всех указанных выше условий.

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

Знакомство с Нанософт



Нанософт – лидирующий российский разработчик инженерного ПО



№1

игрок на российском рынке
базового САПР⁽¹⁾

8,3 тыс.

активных клиентов
на конец 1П 2025 г.

>136 тыс. ▲ 71%
СГТР '21-24

продаж лицензий
в 2024 г.

>4,1 млрд. ▲ 47%
СГТР⁽²⁾ '21-24

выручка в 2024 г.

38 % ▲ 15 п.п.
рост '21-24

рент. по EBITDAC⁽³⁾
в 2024 г.

>2,8 млрд.

чистая денежная позиция
на конец 1П 2025 г.

Источник: данные Компании, Strategy Partners

Примечания: (1) САПР – системы автоматизированного проектирования; (2) СГТР – среднегодовой темп роста; (3) EBITDAC – EBITDA за вычетом капитализированных расходов

Наше ПО – следующий этап эволюции инженерии

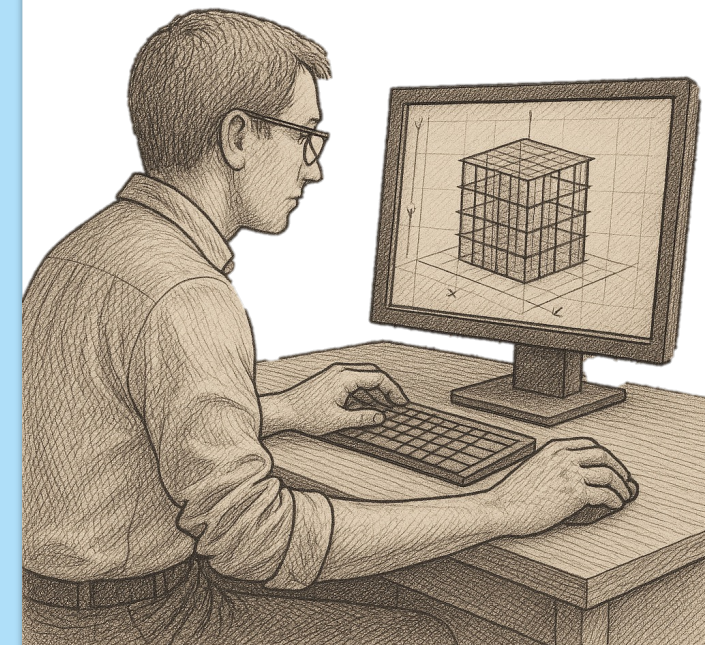
нанософт



КУЛЬМАН



«ЭЛЕКТРОННЫЙ
КУЛЬМАН»



ИНФОРМАЦИОННОЕ
МОДЕЛИРОВАНИЕ

Все что нас окружает

и делает нашу жизнь комфортнее проектируется с использованием инженерного ПО, которые мы создаем



В России одна из крупнейших целевых аудиторий пользователей инженерного ПО

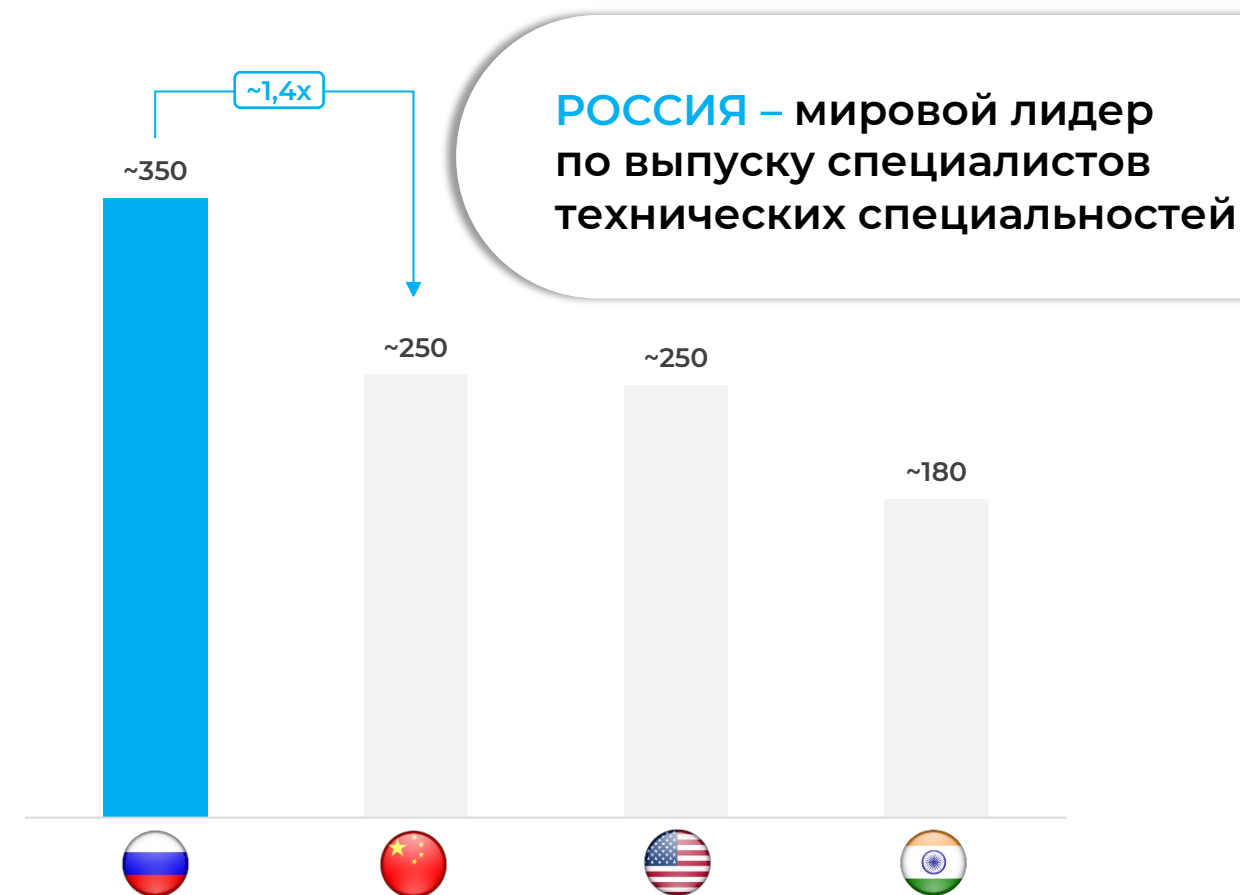
Каждый специалист инженерной специализации использует базовое инженерное ПО или надстройки к нему

>5 млн

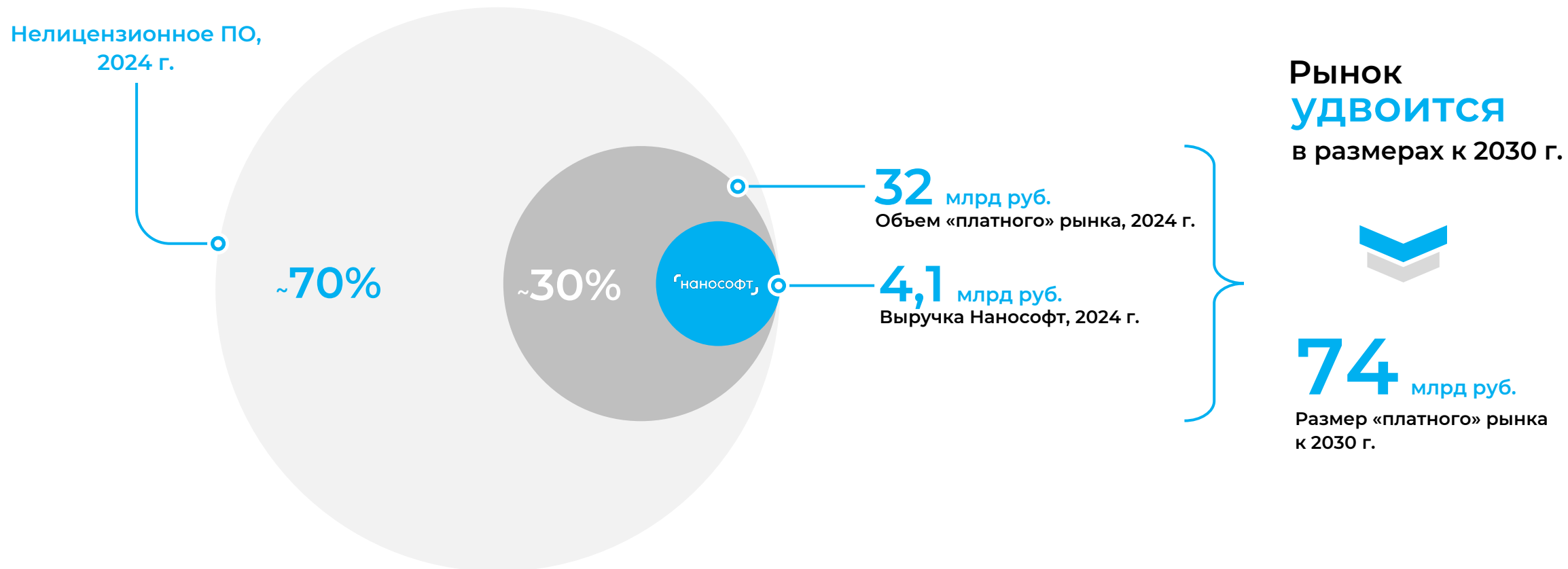
оценка количества специалистов инженерных специальностей в России

Выпускники технических специальностей (STEM⁽¹⁾)

кол-во STEM-выпускников на 100 тыс. человек населения, 2020 г.



Высокий потенциал роста за счет вытеснения устаревшего и нелегального ПО и масштабирования рынка в целом

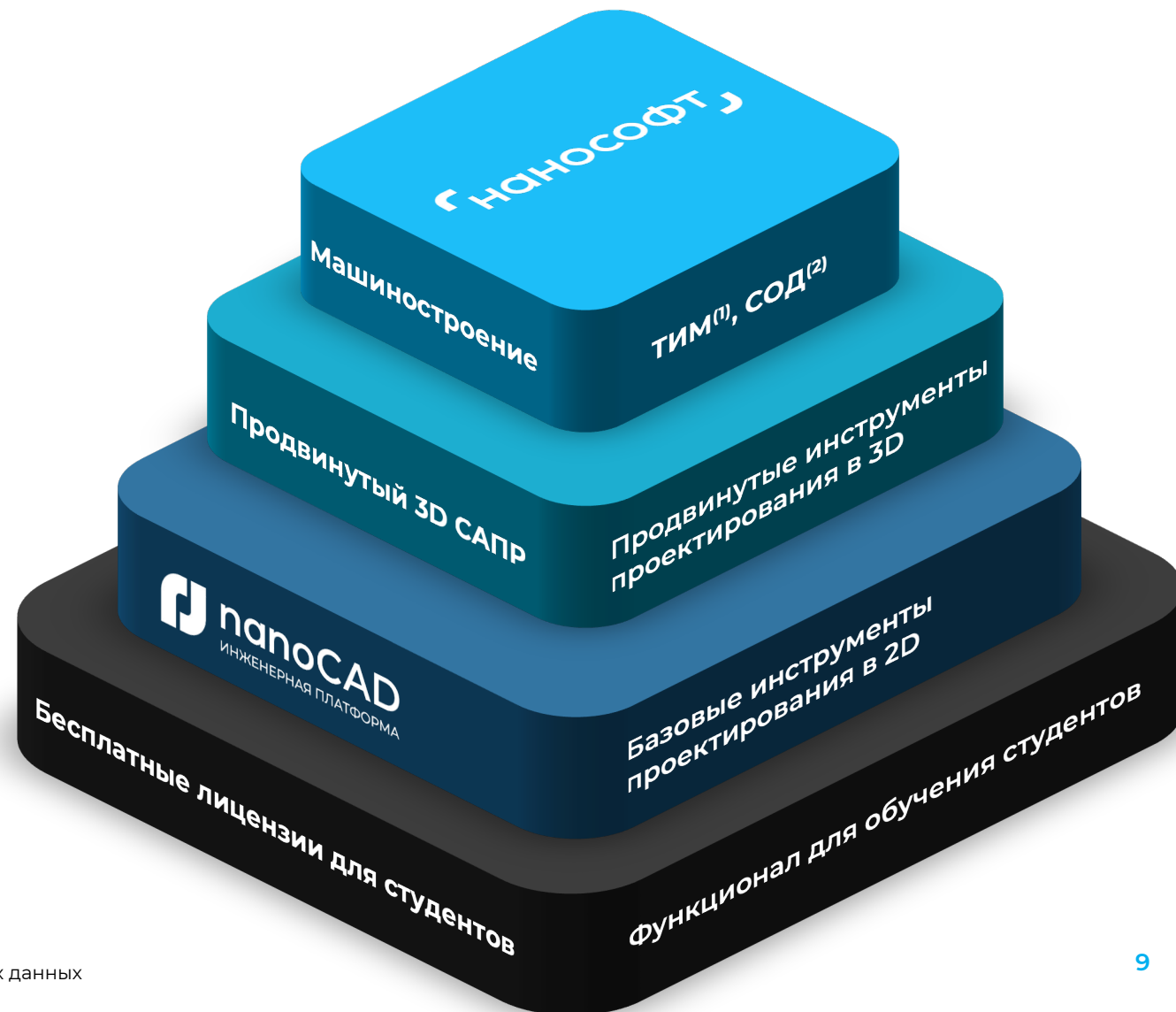


Создали уникальную экосистему на основе собственной Платформы nanoCAD



Предлагаем все –
от базовых чертежей
до информационного
моделирования

Платформа nanoCAD –
точка входа для клиентов
с потенциалом кросс-продаж
«вертикальных» решений



Источник: данные Компании

Примечания: (1) ТИМ – Технологии информационного моделирования;; (2) СОД – среды общих данных

Не уступаем глобальным лидерам по широте и качеству продуктового предложения, сохраняя доступную цену



	Нанософт	AUTODESK
 САПР	✓	✓
 База для всех отраслей	✓	✓
 Архитектура и строительство	✓	✓
 Машиностроение и промышленный дизайн	✓	✓
 ТИМ	✓	✓
 СОД	✓	✓
 Доля выручки от продаж лицензий в 2023 г.	95%	94%
 Конкурентная характеристика	Самое широкое экосистемное предложение среди российских вендоров	Наиболее схожая с Нанософт продуктовая экосистема по широте и интерфейсу

СХОЖИЕ ЭЛЕМЕНТЫ ПРОДУКТОВОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ И БИЗНЕС-МОДЕЛИ НАНОСОФТ И AUTODESK



Наличие базовой флагманской платформы, на которой выстроено комплексное продуктивное предложение



Широкая экосистема собственных разработок со схожим интерфейсом



Разработка решений для работы в общеотраслевом формате инженерных данных *.dwg



Фокус на разработке ПО и реализации лицензий, незначительная доля выручки от услуг



Переход на продажу преимущественно временных лицензий

Востребованность наших продуктов на рынке будет только расти



Полноценная замена иностранных решений по более доступной цене, не уступающая им по функционалу



Рост урбанизации способствует росту объема строительства, что увеличивает спрос на инженерное ПО



Рост промышленного производства и открытие новых предприятий увеличивает потребность в инженерном ПО



Популяризация инженерных специальностей на фоне технологического развития способствует росту спроса на инженерное ПО



Продолжение сквозной цифровизации строительства и обрабатывающей промышленности, увеличивающее потребность в инженерном ПО



Глобальный вендор
схожий функционал

\$2 030

 nanoCAD
инженерная платформа
схожий функционал

\$399

7,1%

СГТР номинальных темпов
роста рынка строительных
работ в РФ '24-30⁽¹⁾

3,7%

СГТР реальных темпов
роста обрабатывающей
промышленности '24-28⁽²⁾

2 млн

новых инженерных кадров
планируется подготовить
к 2030 г.⁽³⁾

11 vs 19

индекс цифровизации
строительства против
среднего по отраслям

Источник: данные Компании, Strategy Partners, НИУ ВШЭ

Примечание: (1) Согласно прогнозам Strategy Partners; (2) Согласно обновленным сценарным условиям прогноза социально-экономического развития на 2025-2028 годы Минэкономразвития от апреля 2025 г.; (3) Согласно заявлениям Президента РФ Владимира Путина в декабре 2024 г.

Результаты
за 6 мес. 2025 г.

 нанософт,

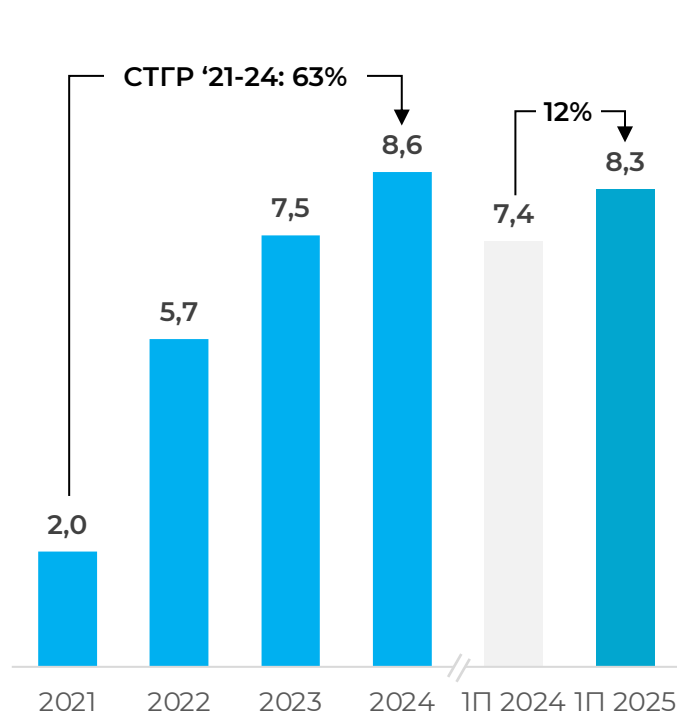
Потенциал монетизации клиентской базы за счет продаж временных лицензий и вертикальных ИТ-решений



Компания обладает существенным потенциалом монетизации клиентской базы за счет увеличения доли продаж временных лицензий и вертикальных надстроек к базовой платформе nanoCAD

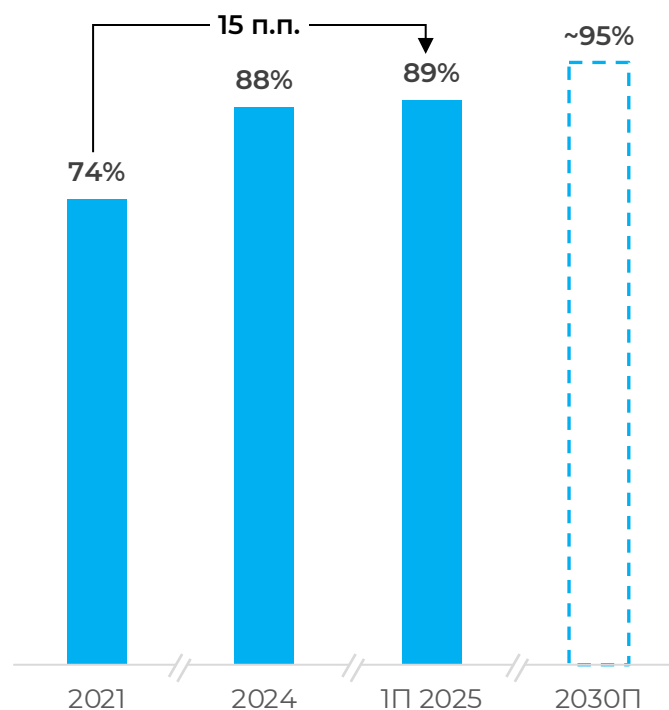
Существенный рост клиентской базы

Количество активных клиентов⁽¹⁾, тыс.



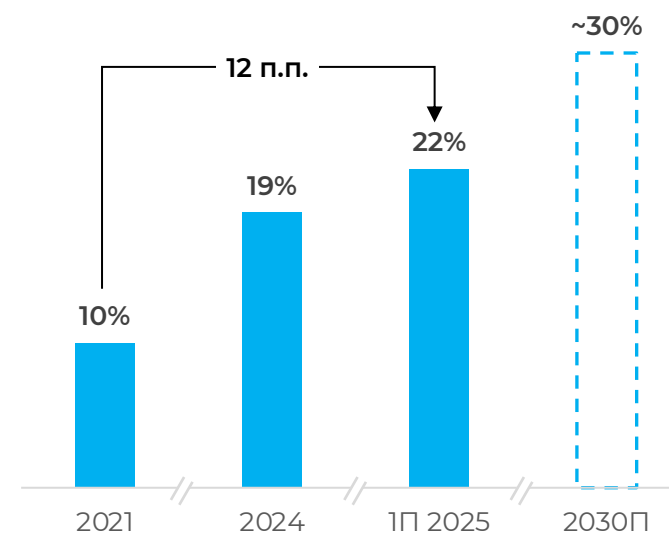
...при увеличивающейся доле продаж временных лицензий

Доля продаж временных лицензий⁽²⁾, %



...и вертикальных ИТ-решений

Доля продаж вертикальных ИТ-решений⁽¹⁾, %



Источник: данные Компании

Примечание: (1) Активными считаются те пользователи, которые приобрели в отчетном периоде одну лицензию и более, а также те, чьи лицензии продолжают действовать в отчетном периоде;

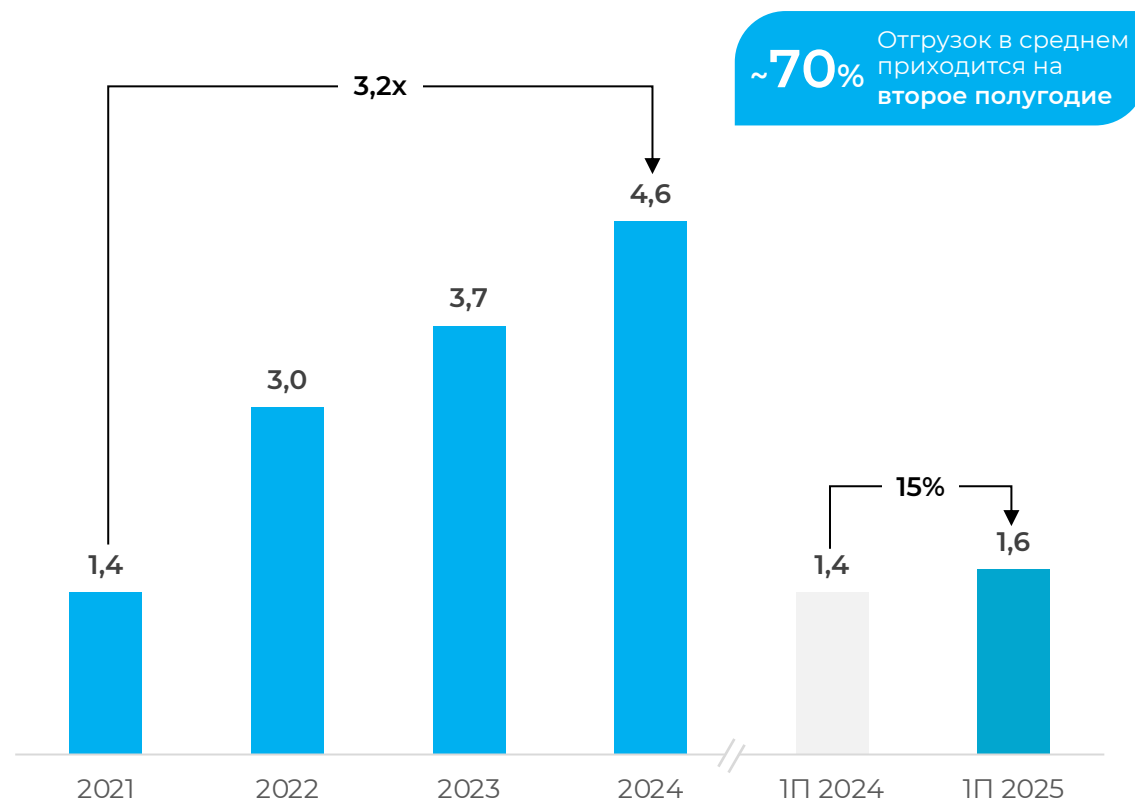
(2) доля в натуральном выражении

Кратный рост отгрузок и выручки по продуктовым сегментам

Увеличение отгрузок Компании ведет к существенному росту выручки по всем продуктовым сегментам

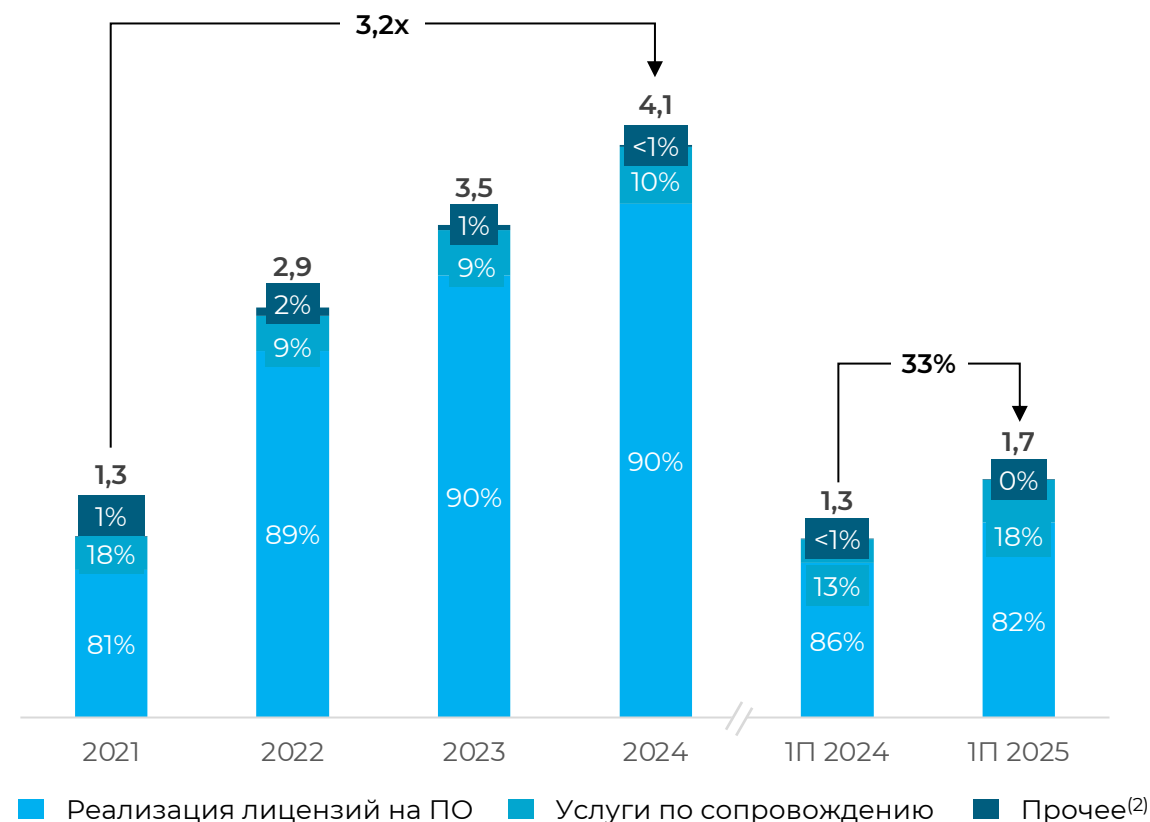
Стремительный рост отгрузок⁽¹⁾...

Отгрузки, млрд руб.



...и выручки во всех продуктовых сегментах

Выручка, млрд руб.



Источник: данные Компании

Примечания: (1) отгрузки – доходы, возникающие в ходе обычной деятельности, признающиеся в момент подписания акта-приемки с покупателем и корректирующиеся на дату оплаты;

(2) включает выручку от реализации услуг по внедрению, адаптации собственных ПО и сопутствующих услуг и прочую выручку в соответствии с МСФО

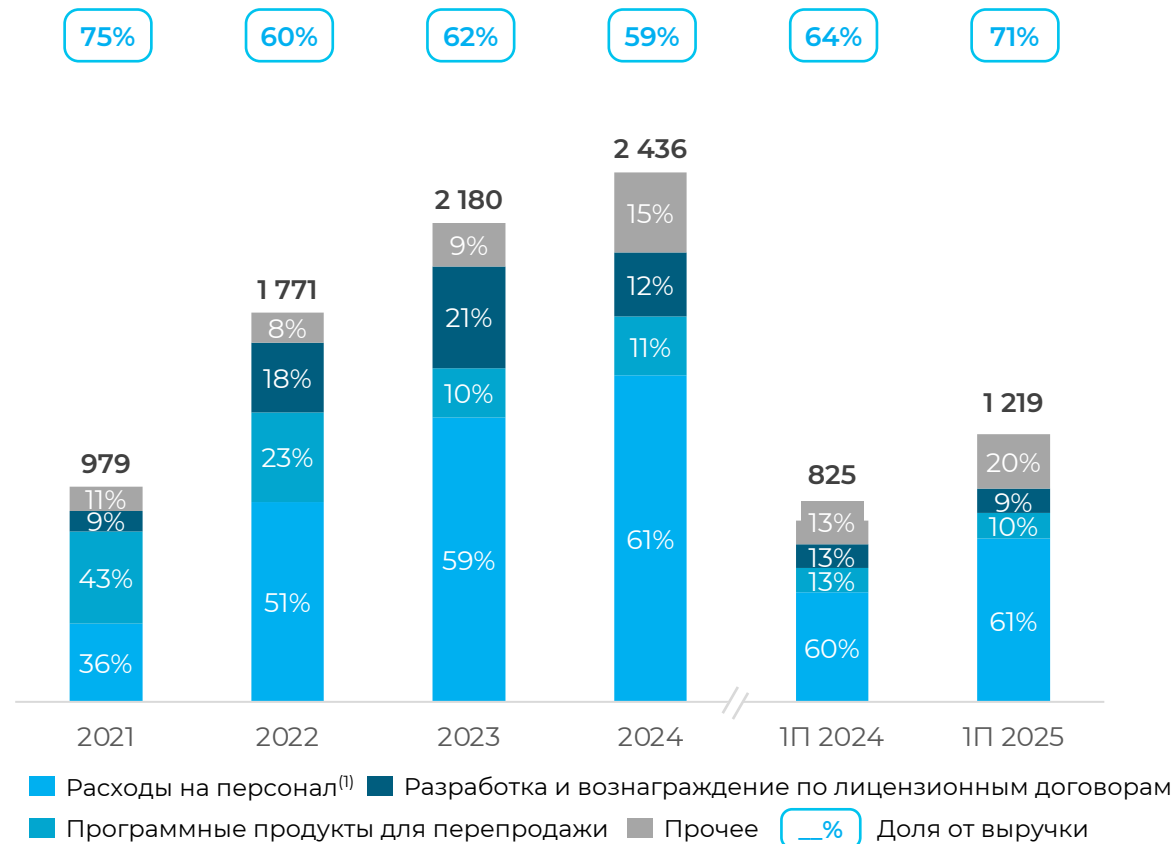
Эффективный контроль над затратами



Эффективный контроль над затратами позволяет Компании достигать выдающихся показателей рентабельности

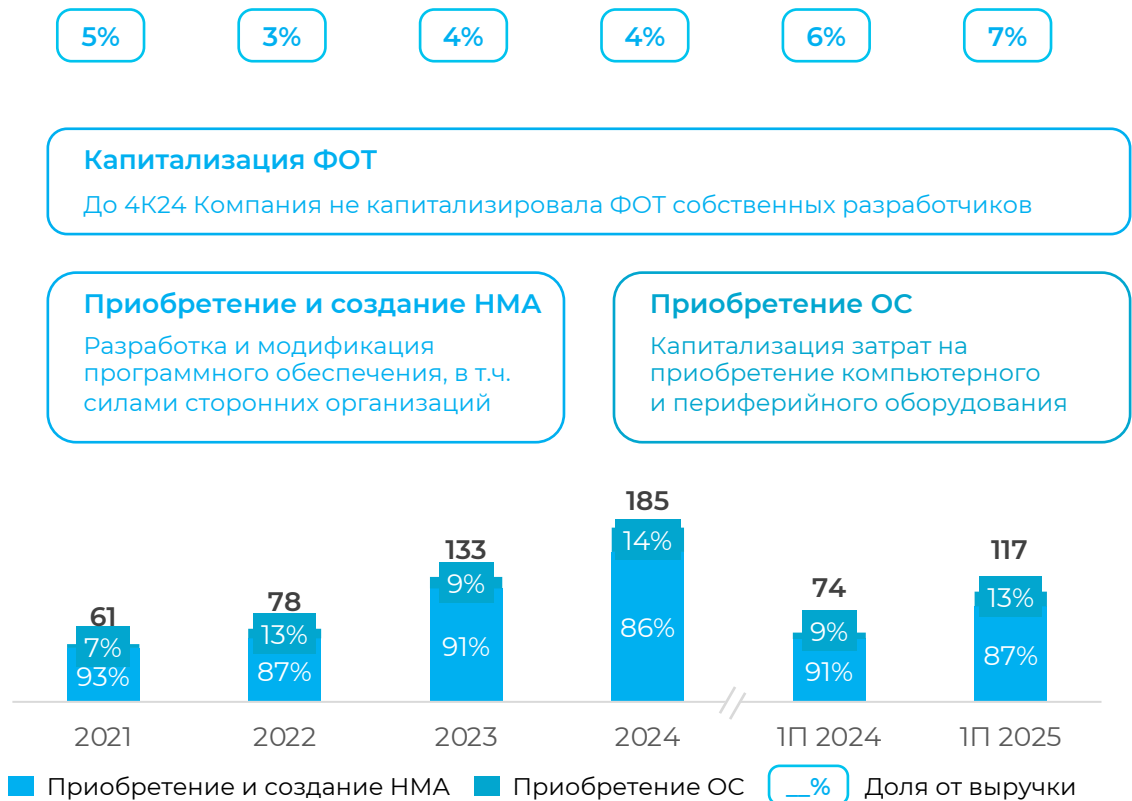
Высокая операционная эффективность...

Операционные затраты, млн руб.



...и низкая капиталоемкость бизнес-модели Компании

Капитальные затраты, млн руб.



Источник: данные Компании
Примечание: (1) включая выплаты на основе акций в 2023 г.

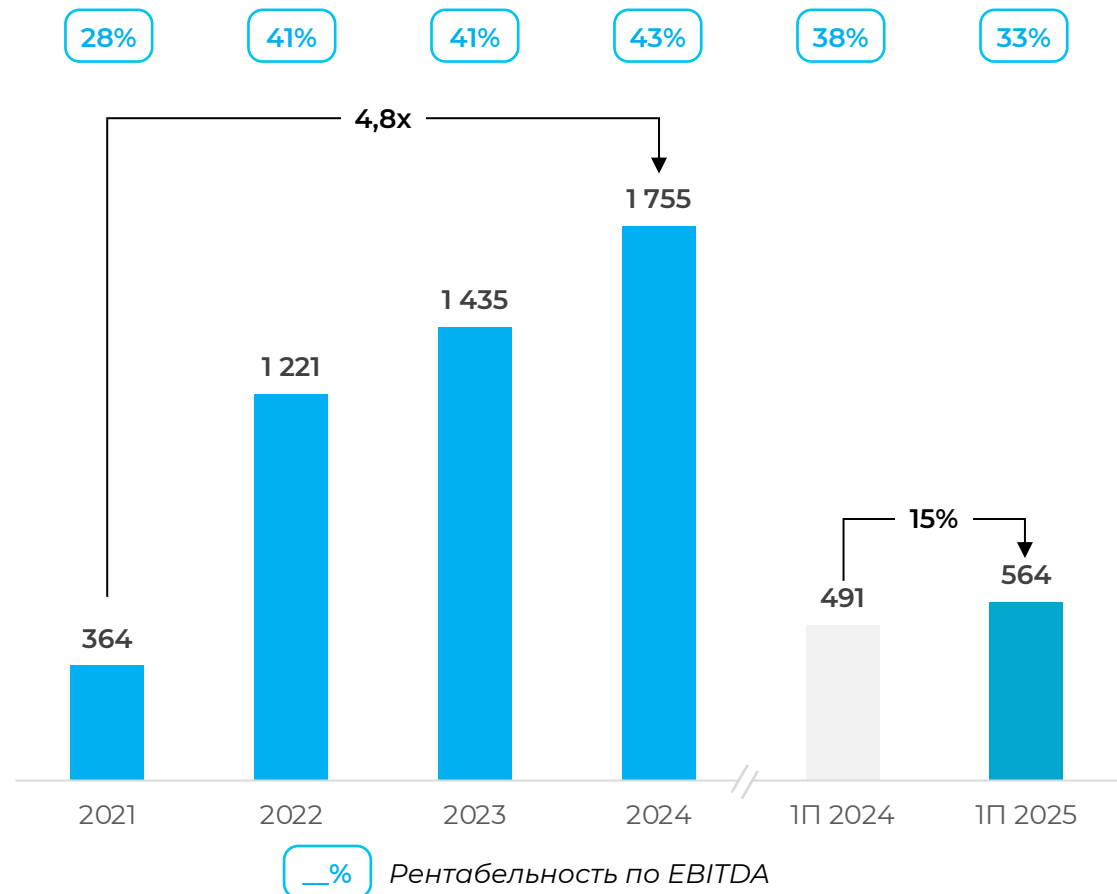
Высокие уровни рентабельности компании обеспечиваются эффективным контролем над затратами



Эффективный контроль над операционными и капитализируемыми затратами в совокупности со стремительным ростом выручки транслируется в кратный рост показателей EBITDA и EBITDAC

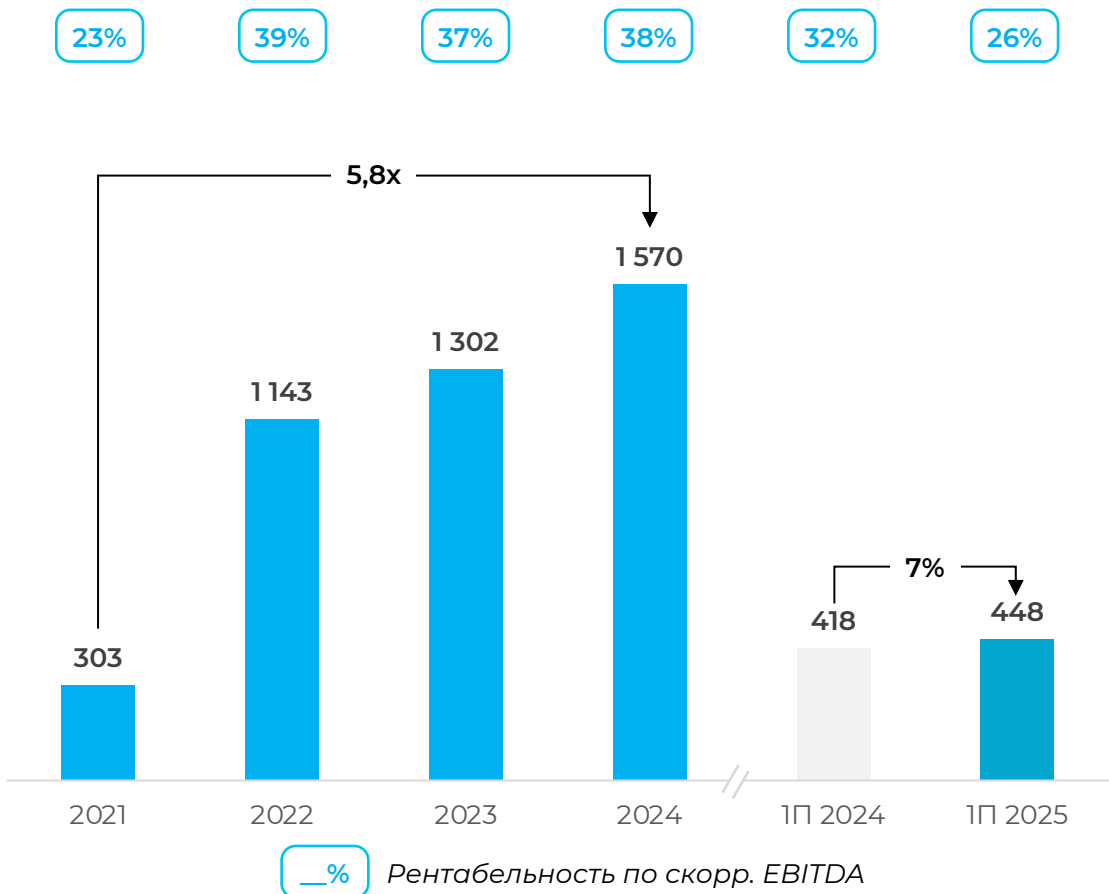
Динамика EBITDA

млн руб.



Динамика скорр. EBITDA (EBITDAC)

млн руб.



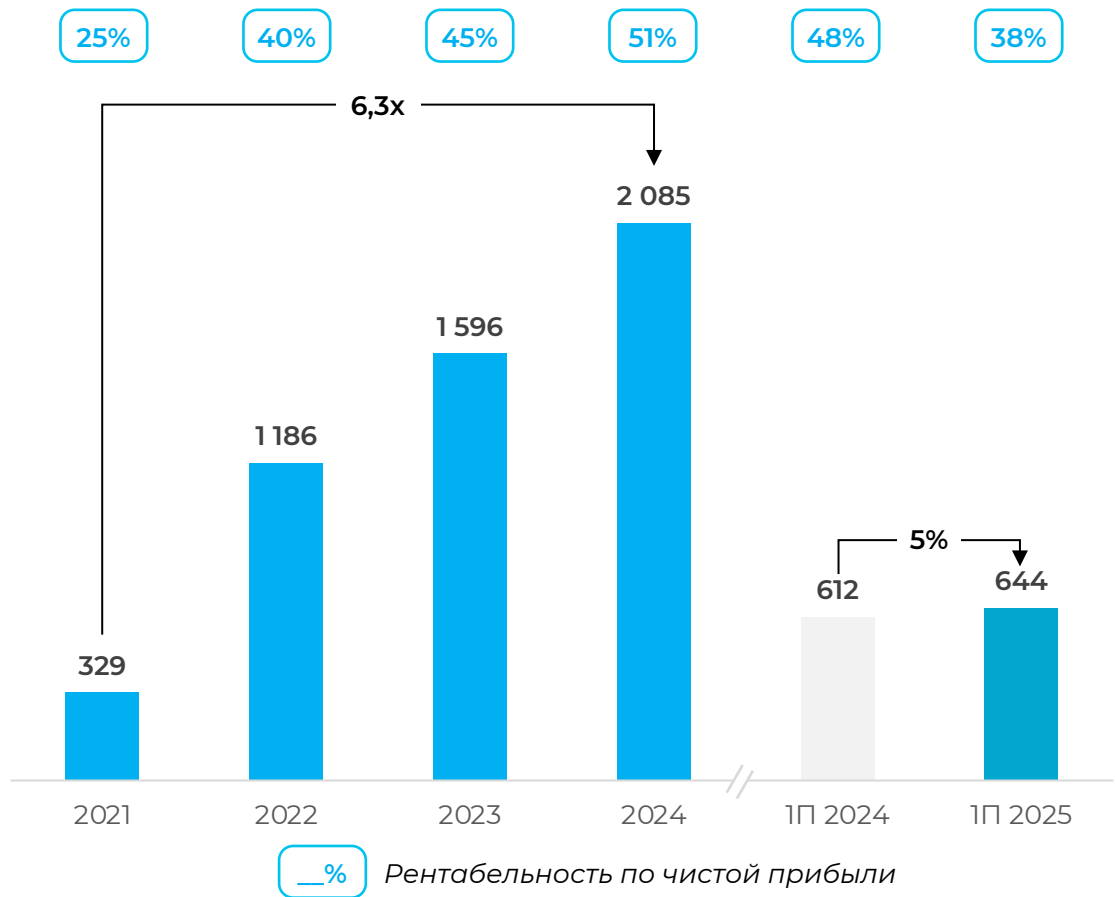
Источник: данные Компании

Существенная рентабельность по чистой прибыли

Значительные финансовые доходы в совокупности с эффективным управлением затратами обеспечивают высокие уровни рентабельности по чистой прибыли

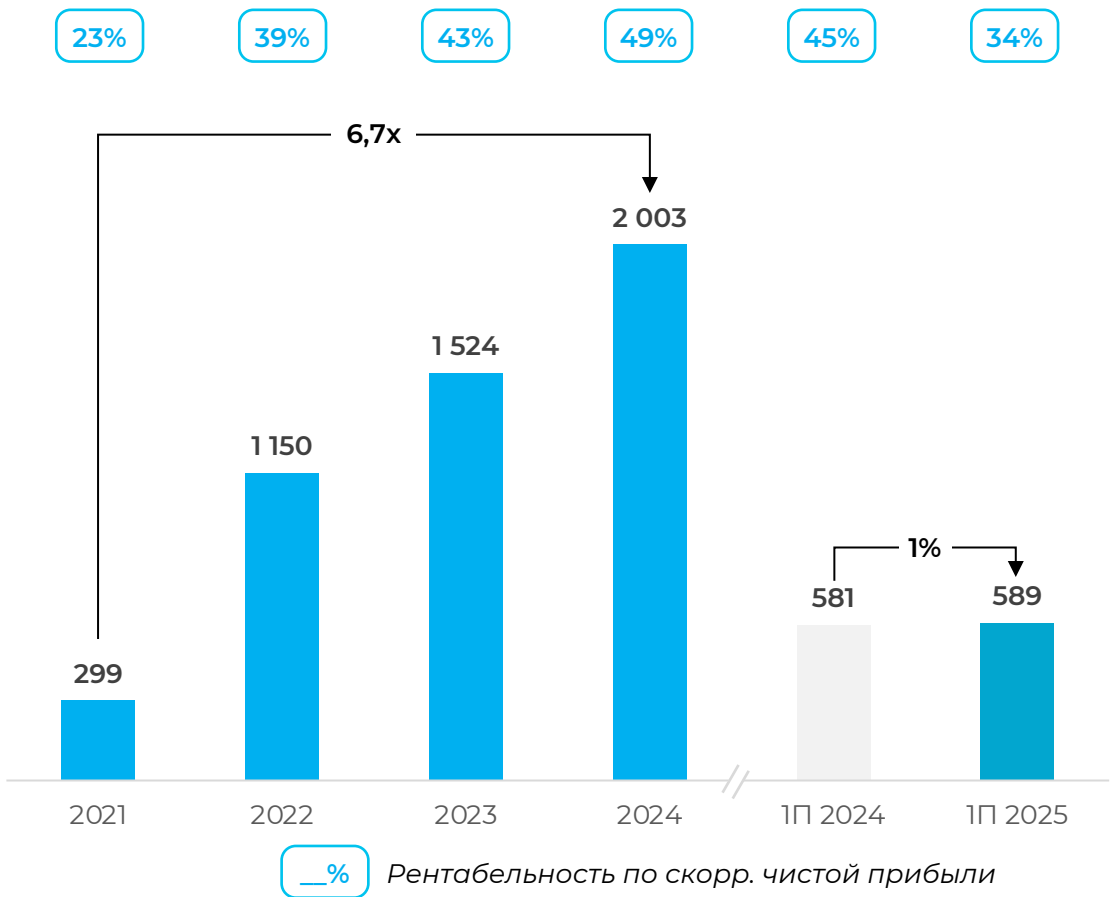
Динамика чистой прибыли

млн руб.



Динамика скорр. чистой прибыли (NIC)

млн руб.



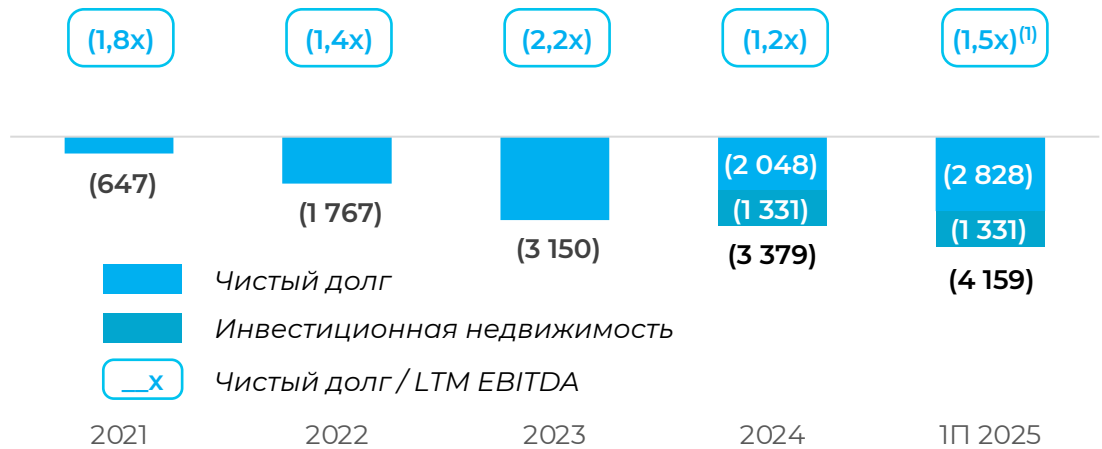
Источник: данные Компании

Значительная чистая денежная позиция

Отрицательный чистый долг Компании обеспечивает существенный потенциал дивидендных выплат

Наличие существенной чистой денежной позиции...

Чистый долг, млн руб.



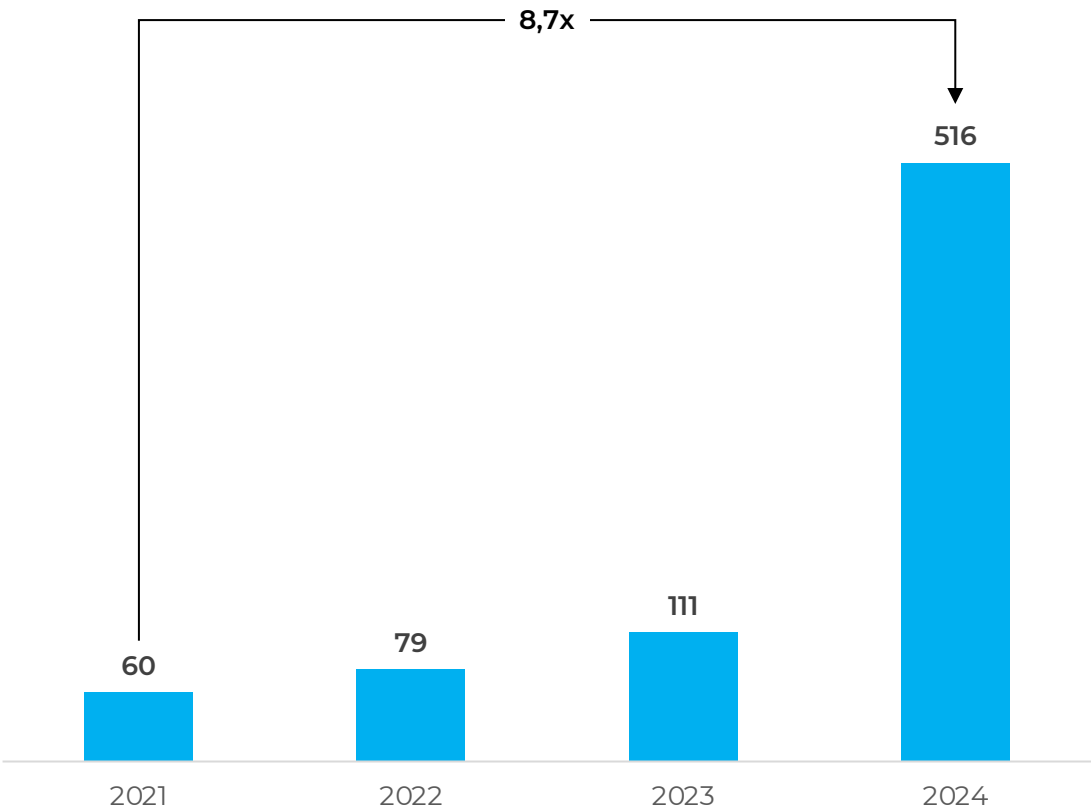
Структура чистого долга на конец 1П 2025, млн руб.



Источник: данные Компании
Примечания: (1) отношение чистого долга к EBITDA за последние 12 месяцев

...обеспечивает привлекательный уровень дивидендных выплат

млн руб.



Контакты для инвесторов и аналитиков



**Денис
Разумкин,**
IR-директор

ir@nanosoft.pro

Сайт для
инвесторов и
аналитиков



Наш телеграм-
канал



Наши онлайн-площадки

[Тинькофф Инвестиции. Пульс](#)

[Smart-lab Нанософт](#)

[FinBazar Нанософт](#)

Приложение

Финансовая
отчетность по МСФО

 нанософт,

Консолидированные отчеты о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе



тыс. руб.

	За 12 месяцев, закончившихся				За 6 месяцев, закончившихся	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Выручка	1 304 765	2 946 621	3 539 063	4 115 028	1 286 582	1 711 220
Себестоимость продаж	(687 253)	(1 086 768)	(1 168 498)	(1 232 076)	(475 743)	(568 982)
Валовая прибыль	617 512	1 859 853	2 370 565	2 882 952	810 839	1 142 238
Коммерческие расходы	(90 321)	(171 311)	(279 501)	(387 219)	(149 700)	(208 283)
Административные расходы	(201 439)	(512 827)	(731 875)	(816 525)	(199 289)	(441 381)
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	15 050	6 163	17 145	(20 895)	(5 520)	(4 394)
Прочие доходы	13 352	3 446	10 712	14 730	3 109	22 265
Прочие расходы	(21 179)	(6 009)	(12 201)	(21 118)	(10 937)	(8 325)
Операционная прибыль	332 975	1 179 315	1 374 845	1 651 925	448 502	502 120
Финансовые доходы	22 381	61 990	249 330	454 898	190 626	297 061
Финансовые расходы	(2 667)	(27 641)	(13 968)	(43 578)	(17 995)	(125 266)
Прибыль до налогообложения	352 689	1 213 664	1 610 207	2 063 245	621 133	673 915
Расходы по налогам на прибыль	(23 677)	(28 118)	(13 881)	21 736	(9 001)	(30 298)
Чистая прибыль за период	329 012	1 185 546	1 596 326	2 084 981	612 132	643 617

Источник: данные Компании

Консолидированные отчеты о финансовом положении (1/2)



тыс. руб.

	На 31 декабря				На 30 июня	
	2021	2022	2023	2024	2024	2025
Активы						
Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	119 786	163 104	255 896	363 168	301 093	438 142
Активы в форме права пользования	30 495	56 950	64 557	199 463	52 638	177 328
Основные средства	6 957	13 137	17 783	27 395	19 514	37 753
Инвестиционная недвижимость	-	49 225	48 565	1 331 393	903 989	1 330 823
Инвестиции в финансовые активы	480	7 063	20 170	21 724	17 888	47 035
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	61 957	-	7 749
НДС к возмещению по инвестиционной недвижимости	-	-	-	69 342	69 343	69 356
Отложенные налоговые активы	26 353	9 830	6 952	36 350	7 041	32 299
Итого внеоборотные активы	184 071	299 309	413 923	2 110 792	1 371 506	2 140 485
Оборотные активы						
Запасы	3 132	2 148	3 551	5 640	4 751	9 365
Инвестиции в финансовые активы	30 203	2 406	4 212	210 464	433 220	23 524
Торговая и прочая дебиторская задолженность	250 972	531 173	731 323	1 187 928	366 207	717 616
Предоплата по налогу на прибыль	15 225	3 650	3 658	9 056	2 893	10 938
Денежные средства и их эквиваленты	677 092	1 825 007	3 213 729	2 254 831	2 210 872	3 020 460
Итого оборотные активы	976 624	2 364 384	3 956 473	3 667 919	3 017 943	3 781 903
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	47 905	-	-
Итого активы	1 160 695	2 663 693	4 370 396	5 826 616	4 389 449	5 922 388

Источник: данные Компании

Консолидированные отчеты о финансовом положении (2/2)



тыс. руб.

	На 31 декабря				На 30 июня	
	2021	2022	2023	2024	2024	2025
Капитал						
Уставный капитал	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Добавочный капитал	-	-	25 667	25 667	25 667	25 667
Собственные выкупленные акции	-	-	-	(766 996)	-	(766 996)
Нераспределенная прибыль	691 778	1 796 272	3 172 598	4 799 362	3 484 730	5 256 085
Итого капитал	694 778	1 799 272	3 201 265	4 061 033	3 513 397	4 517 756
Долгосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	20 645	38 257	34 845	160 833	26 622	141 744
Обязательства по договорам с покупателями	5 517	47 865	99 127	131 581	73 353	103 404
Отложенный доход по государственным субсидиям	6 268	6 267	6 266	5 721	5 992	5 448
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-	154 776	-	128 214
Отложенные налоговые обязательства	-	-	713	6 978	3 266	881
Итого долгосрочные обязательства	32 430	92 389	140 951	459 889	109 233	379 691
Краткосрочные обязательства						
Обязательства по аренде	9 811	19 405	29 019	45 639	23 740	50 884
Торговая и прочая кредиторская задолженность	275 592	573 842	636 522	712 764	359 499	532 404
Обязательства по договорам с покупателями	148 084	171 422	249 409	503 037	349 714	385 121
Обязательства по невыплаченным дивидендам	-	-	108 681	44 254	33 866	56 532
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	7 363	4 549	-	-	-
Итого краткосрочные обязательства	433 487	772 032	1 028 180	1 305 694	766 819	1 024 941
Итого обязательства	465 917	864 421	1 169 131	1 765 583	876 052	1 404 632
Итого капитал и обязательства	1 160 695	2 663 693	4 370 396	5 826 616	4 389 449	5 922 388

Источник: данные Компании

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (1/2)



тыс. руб.

	За 12 месяцев, закончившихся				За 6 месяцев, закончившихся	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Движение денежных средств от операционной деятельности						
Прибыль за отчетный год	329 012	1 185 546	1 596 326	2 084 981	612 132	643 617
Корректировки:						
Амортизация	31 154	41 713	60 272	102 664	42 715	62 347
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	175	(413)	(6)	3 774	-	-
(Прибыль) / убыток от выбытия нематериальных активов	1 009	32	(1 534)	2 791	-	-
(Прибыль) / убыток от выбытия инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	(11 095)
Доход по субсидиям	(11 503)	(1)	-	(544)	(273)	(273)
Финансовые доходы	(22 381)	(61 990)	(249 330)	(454 898)	(190 626)	(297 061)
Финансовые расходы	2 667	27 641	13 968	43 578	17 995	125 266
Выплаты сотрудникам на основе акций	-	-	155 167	-	-	-
Изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	(15 050)	(6 163)	(17 145)	20 895	5 520	4 394
Убыток от обесценения авансов выданных	1	87	-	-	-	-
Расходы по налогу на прибыль	23 677	28 118	13 881	(21 736)	9 001	30 298
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	338 761	1 214 570	1 571 599	1 781 505	496 464	557 493
Изменение запасов	3 857	984	(1 403)	(2 089)	(1 200)	(3 724)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(123 565)	(257 735)	(184 975)	(510 385)	287 747	518 292
Изменение обязательств по договорам с покупателями	63 601	65 687	129 249	286 082	74 531	(146 093)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	90 720	319 101	62 680	30 235	(274 651)	(197 496)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов на прибыль и процентов	373 374	1 342 607	1 577 150	1 585 348	582 891	728 472
Налог на прибыль уплаченный	(59 833)	(8 784)	(13 111)	(11 344)	(10 322)	(34 229)
Проценты уплаченные	(2 172)	(2 731)	(5 368)	(11 339)	(2 153)	(14 121)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	311 369	1 331 092	1 558 671	1 562 665	570 416	680 122

Источник: данные Компании

Консолидированные отчеты о движении денежных средств (2/2)



тыс. руб.

	За 12 месяцев, закончившихся				За 6 месяцев, закончившихся	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности						
Проценты полученные	21 886	63 160	173 130	397 621	134 771	262 275
Прочие поступления	-	1 045	2 274	-	-	-
Приобретения основных средств и активов в форме права пользования	(4 380)	(10 320)	(12 230)	(25 001)	(6 687)	(15 440)
Приобретение и создание нематериальных активов	(56 930)	(67 400)	(120 604)	(159 870)	(67 029)	(101 364)
Приобретение инвестиционной недвижимости	-	(49 500)	-	(1 212 994)	(855 860)	-
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-	59 000
Получение государственной субсидии, относящейся с активам	8 120	-	-	-	-	-
Займы выданные	(17 890)	(35 870)	(21 450)	(223 841)	(13 666)	(55 350)
Размещение депозитов свыше 3-х месяцев	-	-	-	(1 160 000)	(360 000)	-
Возврат займов выданных	33 758	30 000	3 161	970	420	203 187
Возврат депозитов	-	-	-	1 160 000	-	-
Чистые денежные средства от / (использованные в) инвестиционной деятельности	(15 436)	(68 885)	24 281	(1 223 115)	(1 168 051)	352 308
Движение денежных средств по финансовой деятельности						
Погашение обязательств по аренде	(8 973)	(13 131)	(26 355)	(30 657)	(15 559)	(22 014)
Дивиденды выплаченные	(59 556)	(79 407)	(111 319)	(516 366)	(374 815)	(148 717)
Поступления от продажи собственных акций	-	-	389	-	-	-
Приобретение собственных акций	-	-	(129 889)	(766 996)	-	-
Прочие платежи	-	-	-	(29 527)	-	(8 750)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(68 529)	(92 538)	(267 174)	(1 343 546)	(390 374)	(179 481)
Чистое увеличение денежных средств и эквивалентов	227 404	1 169 669	1 315 778	(1 003 996)	(988 009)	852 949
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	448 637	677 092	1 825 007	3 213 729	3 213 729	2 254 831
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1 051	(21 754)	72 944	45 098	(14 848)	(87 320)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	677 092	1 825 007	3 213 729	2 254 831	2 210 872	3 020 460

Источник: данные Компании