

ПАО «ИВА» и его дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, с аудиторским заключением независимого аудитора

31 декабря 2025 г.

Москва | 2026



Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
---	---

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	12

Примечания к финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13
2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	16
4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	27
5. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ	30
6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ.....	30
7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	31
8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	33
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	34
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	35
11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	36
12. ЗАПАСЫ	37
13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ	37
14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	38
15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	38
16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ.....	39
17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	39
18. АРЕНДА	39
19. ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО СУБСИДИЯМ	40
20. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ	40
21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	41
22. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	42
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	42

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и членам Совета директоров Публичного акционерного общества «ИВА»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «ИВА» (далее – ПАО «ИВА») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, а также с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Нематериальные активы - примечание 10 «Нематериальные активы» к консолидированной финансовой отчетности.

В связи со сложностью учета нематериальных активов, созданных Группой, и необходимостью применения профессиональных суждений руководством Группы, а в также связи с существенной стоимостью нематериальных активов, созданных Группой, для консолидированной финансовой отчетности данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

В отношении данного ключевого вопроса аудита мы провели следующие процедуры:

- оценили справедливую стоимость нематериальных активов при помощи привлеченного эксперта;
- проанализировали основные аспекты методологии и политик Группы по формированию стоимости нематериальных активов, созданных Группой, на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»;
- проанализировали подходы Группы к определению стадий формирования программных продуктов, а также допущений, лежащих в основе определений стадий;
- проанализировали подходы Группы к определению сроков полезного использования программных продуктов, а также допущений, лежащих в основе определения таких сроков и порядка их пересмотра;
- протестировали на выборочной основе расчетные значения капитализированных затрат по нематериальным активам, созданным Группой, на предмет полноты и точности значений;
- протестировали на выборочной основе корректность определения даты начала и завершения этапа разработки нематериальных активов, созданных Группой, и сверили полученные данные с протоколами экспертных групп, методологией и политикой Группы по определению стадии завершенности и технических характеристик создаваемых программных продуктов;
- проверили полноту и корректность раскрытия данных в примечании 10 «Нематериальные активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Выручка - примечание 5 «Выручка по договорам с покупателями» к консолидированной финансовой отчетности.

В ходе аудита мы уделили особое внимание учету выручки, так как её сумма значительна.

Большой объем договоров и значительное количество сделок создаёт риск искажения данного показателя.

В силу существенности и большого количества операций аудит выручки требует значительных затрат времени аудиторской группы и является областью повышенного внимания аудитора.

Мы провели, в числе прочих, следующие аудиторские процедуры в отношении признания выручки:

- оценку последовательности применения учетной политики при признании выручки;
- оценку средств контроля;
- процедуры проверки по существу в отношении операций по продаже и процедуры получения писем-подтверждений от контрагентов по дебиторской задолженности на конец отчетного периода
- оценку риска существенного искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок;
- проведение процедур детального тестирования, в том числе проверку своевременности признания выручки и права на признанную выручку исходя из условий договоров и иных документов;
- проверку раскрытия информации о выручке в примечании 5 «Выручка по договорам с покупателями» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете ПАО «ИВА» за 2025 год и Отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «ИВА» за 12 месяцев 2025 года (далее – прочая информация), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Прочая информация, предположительно, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации. В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом ПАО «ИВА» за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг ПАО «ИВА» за 12 месяцев 2025 года мы приходим к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов Совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 107/24 от 1 ноября 2024 года

Закиров Денислам Ринатович
(ОПНЗ 21906101698)

Дата аудиторского заключения
«30» марта 2026 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «ИВА» (ПАО «ИВА»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц от 9 апреля 2024 года за основным государственным регистрационным номером 1241600017042.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

ПАО «ИВА»

Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	10	4 538 854	3 431 833
Авансы выданные для приобретения нематериальных активов		1 050 521	660 199
Основные средства	9	276 118	258 574
Отложенные налоговые активы	8	13 745	13 783
Гудвилл		348	348
		5 879 586	4 364 737
Оборотные активы			
Запасы	12	202 952	171 949
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	2 471 521	2 036 323
Авансы и предоплаты выданные	11	19 885	151 082
Займы выданные		48	34 249
Денежные средства и их эквиваленты	13	11 402	236 528
		2 705 808	2 630 131
ИТОГО АКТИВЫ		8 585 394	6 994 868

ПАО «ИВА»

Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	10 000	10 000
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		6 500 390	5 087 332
Капитал, приходящийся на долю собственников		6 510 390	5 097 332
Неконтролирующие доли участия	20	13 676	3 278
ИТОГО КАПИТАЛ		6 524 066	5 100 610
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	18	148 521	159 629
Отложенный доход по субсидиям	19	400 385	340 180
Обязательства по договорам с покупателями	16	92 713	86 481
Отложенные налоговые обязательства	8	43 879	30 243
		685 498	616 533
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	15	508 374	511 533
Краткосрочная кредиторская задолженность по аренде	18	37 636	35 026
Обязательства по договорам с покупателями	16	282 223	266 131
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	323 907	458 762
Авансы и предоплаты полученные		155 627	6 273
Обязательства по налогу на прибыль		68 063	-
		1 375 830	1 277 725
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 061 328	1 894 258
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8 585 394	6 994 868

Дмитриев А.С.
Генеральный директор
30 марта 2026 года



ПАО «ИВА»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка от реализации	5	3 202 946	3 326 768
Выручка от реализации ПО и лицензий		2 670 503	2 739 108
Выручка от реализации услуг сервисного обслуживания		400 021	337 441
Выручка от реализации программно-аппаратных комплексов		124 534	242 269
Прочая выручка		7 888	7 950
Себестоимость	7	(621 254)	(536 454)
Заработная плата и социальные отчисления		(31 479)	(44 483)
Стоимость материалов и программных продуктов		(229 955)	(219 360)
Услуги сторонних организаций		(63 183)	(71 313)
Амортизация		(296 637)	(201 298)
Валовая прибыль		2 581 692	2 790 314
Операционные расходы			
Маркетинговые и коммерческие расходы	7	(340 014)	(366 626)
Общехозяйственные и административные расходы	7	(436 452)	(346 219)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	7	(182 075)	(124 287)
Прибыль от операционной деятельности		1 623 151	1 953 182
Процентные доходы		14 787	8 946
Процентные расходы		(109 736)	(47 761)
Прибыль до налогообложения		1 528 202	1 914 367
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	8	(104 787)	(16 460)
Прибыль за год		1 423 415	1 897 907
Прибыль, приходящаяся на долю:			
Собственников Компании		1 413 058	1 897 357
Неконтролирующих долей участия	20	10 357	550
Прочий совокупный доход за год после налога на прибыль		-	-
Общий совокупный доход за год		1 423 415	1 897 907
Приходящийся на долю:			
Собственников Компании		1 413 058	1 897 357
Неконтролирующих долей участия	20	10 357	550
Прибыль на акцию, обычная и разводненная, рублей		14,23	18,98

Дмитриев А.С.
Генеральный директор
30 марта 2026 года



ПАО «ИВА»

Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 528 202	1 914 367
<i>Корректировки по неденежным операциям</i>			
Финансовые доходы за минусом расходов		94 949	38 815
Амортизация основных средств	9	82 611	61 231
Амортизация нематериальных активов	10	300 391	203 179
Движение резервов по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	11	35 657	18 116
Обесценение займов выданных		10 096	-
Курсовые разницы	7	2 675	(146)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		648	4 718
Изменения оборотного капитала		(302 214)	(513 418)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(331 996)	(446 910)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		38 461	14 258
Увеличение обязательств по договорам с покупателями		22 324	60 092
Увеличение запасов		(31 003)	(140 858)
Поступления денежных средств от основной деятельности		1 753 015	1 726 862
Проценты уплаченные		(77 094)	(20 145)
Проценты полученные		19 431	6 081
Налог на прибыль уплаченный		(23 049)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		1 672 303	1 712 798
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Денежные средства полученные:			
Погашение займов выданных		11 798	4 000
Денежные средства уплаченные:			
Приобретение основных средств		(9 862)	(59 706)
Создание и покупка нематериальных активов		(1 763 101)	(1 447 182)
Займы выданные		-	(501)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(1 761 165)	(1 503 389)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Денежные средства полученные:			
Получение кредитов и займов		1 046 232	625 555
Получение субсидий	19	60 206	28 516
Денежные средства уплаченные:			
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	14	(111 412)	(507 957)
Погашение кредитов и займов		(1 051 645)	(330 439)
Платежи по договорам аренды	18	(79 645)	(54 125)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто		(136 264)	(238 450)
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов	7	-	50
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		(225 126)	(29 041)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		236 528	265 519
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		11 402	236 528

Дмитриев А.С.
Генеральный директор
30 марта 2026 года



ПАО «ИВА»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)	Капитал, приходящийся на долю участников материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 31 декабря 2023 года	10	3 785 625	3 785 635	6 683	3 792 318
Прибыль за год	-	1 897 357	1 897 357	550	1 897 907
Увеличение уставного капитала за счет нераспределенной прибыли	9 990	(9 990)	-	-	-
Сделки с неконтрольными долями участия	-	3 955	3 955	(3 955)	-
Дивиденды	-	(589 615)	(589 615)	-	(589 615)
На 31 декабря 2024 года	10 000	5 087 332	5 097 332	3 278	5 100 610
Прибыль за год	-	1 413 058	1 413 058	10 357	1 423 415
Сделки с неконтрольными долями участия	-	-	-	41	41
На 31 декабря 2025 года	10 000	6 500 390	6 510 390	13 676	6 524 066



(Handwritten signature)
Дмитриев А.С.
Генеральный директор
30 марта 2026 года

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

ПАО «ИВА» было создано в результате реорганизации в акционерное общество в форме преобразования ООО «ИВКС», которая завершилась 9 апреля 2024 года, а статус ПАО получен 23 мая 2024 года. ООО «ИВКС» было учреждено 14 июля 2017 года.

Юридический адрес: 420500, Республика Татарстан, Верхнеуслонский район, г. Иннополис, ул. Университетская, дом 7.

ПАО «ИВА» (далее Компания) и его дочерние общества (далее совместно «Группа») осуществляют свою деятельность на территории Российской Федерации.

Основные дочерние компании ПАО «ИВА», все из которых были включены в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены ниже:

Дочерняя компания	Страна	Доля владения на	
		31.12.2025	31.12.2024
АО «ИВА360» (до 1 сентября 2025г. - АО «ВКурсе»)	Россия	80%	80%
ООО «НТЦ» (до 2 апреля 2024г. - ООО «НТЦ «ХайТэк»)	Россия	100%	100%
АО «Цифровые коммуникации» (образовано 10.12.2025г.)	Россия	100%	-
ООО «АЙМЭЙЛ» (образовано 20.05.2025г.)	Россия	60%	-

Основным видом деятельности Группы является разработка программного обеспечения.

Состав акционеров ПАО «ИВА» на отчётные даты:

Учредители состав	% доли на 31 декабря 2025	% доли на 31 декабря 2024
Иодковский Станислав Эрикович	21,51%	17,29%
Ивенев Николай Николаевич	-	22,29%
Терентьев Евгений Викторович	15,27%	15,81%
Зокин Андрей Александрович	29,41%	22,95%
Черных Сергей Дмитриевич	9,01%	5,84%
Прочие акционеры	24,80%	15,82%

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2.1 Принцип соответствия

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

2.2 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторических данных, за исключением нематериальных активов, первоначальное признание которых осуществлялось по справедливой стоимости в связи с переходом на МСФО.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой компаний, входящих в Группу, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

2.4 Принцип непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходят в ходе обычной деятельности.

2.5 Использование расчётных оценок и профессиональных суждений.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчётных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учётной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчётные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчётных оценках признаются в том отчётном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, допущениях и расчётных оценках, сформированных в процессе применения положений учётной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже:

Срок полезного использования нематериальных активов.

Основываясь на исторических данных, анализе рынка, сроках полезного использования аналогичных продуктов других компаний и ожидаемых выгодах от потребления активов, руководство оценивает сроки полезного использования самостоятельно созданных нематериальных активов. Срок полезного использования периодически пересматривается, чтобы обеспечить его уместность в связи с изменениями рынка и доработкой продуктов.

Капитализация расходов на разработку.

В соответствии с принятой учетной политикой Группа капитализирует затраты на разработку продуктов. Капитализация затрат на разработку продуктов начинается с момента, в котором получено заключение руководства о подтверждении технической и экономической целесообразности продукта, и заканчивается в момент готовности актива к продаже. После того момента, когда актив готов к продаже, Группа может существенно дорабатывать функциональность программного продукта. В периоды существенных доработок затраты на доработку программных продуктов также капитализируются.

Руководство делает допущения относительно момента готовности активов к продаже и периодов значительных доработок программных продуктов.

Группа ежегодно оценивает индикаторы обесценения завершенных нематериальных активов и проводит тесты на предмет обесценения, если они обнаружены, а также проводит тесты на обесценение нематериальных активов на стадии разработки. Тесты на обесценение нематериальных активов основаны на чистой приведенной стоимости денежных потоков, связанных с этими активами. Расчет данного показателя зависит от оценок будущих денежных потоков, включая долгосрочные темпы роста, ожидаемые выгоды от актива и соответствующую ставку дисконтирования, которая будет применяться к будущим денежным потокам. Более подробная информация об этих оценках представлена в Примечании 10.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше оценки Группы.

В случаях, когда больше не ожидается поступление дополнительных платежей от дебитора, соответствующая сумма дебиторской задолженности списывается за счет созданного резерва.

Будущие поступления денежных средств в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, рассматриваемой руководством на предмет обесценения, определяются на основании информации о платежах, установленных соответствующими договорами, а также опыта руководства в оценке доли дебиторской задолженности, которая становится просроченной, и доли просроченной задолженности, которую удастся взыскать. Информация, основанная на прошлом опыте, корректируется с учетом текущей информации, чтобы учесть влияние условий, которые отсутствовали в прошлые периоды, и не учитывать условия, существовавшие в прошлом, но в настоящее время отсутствующие.

2.6 Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В 2025 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2025 года и имеют отношение к ее деятельности.

(а) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2025 года или позже.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»;
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

(б) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026г.);
- Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027г.);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027г.);
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027г.);
- Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11.

Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные аспекты учетной политики, применяемой Группой при подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже:

3.1 Классификация активов и обязательств на краткосрочные и долгосрочные

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные (краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные).

Актив признается оборотным, если:

- его предполагается реализовать, или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода;

или

- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, если только не существует ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода;

или

- отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение, как минимум, двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие обязательства классифицируются как долгосрочные.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаются в составе долгосрочных активов и обязательств соответственно.

3.2 Выручка по договорам с покупателями

Выручка – это доходы, которые возникают в ходе обычной деятельности.

Выручка признается в сумме цены операции. Цена операции – это сумма к возмещению, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, за исключением сумм, полученных от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Выручка признается, когда (или по мере того, как) Группа исполняет обязательство к исполнению путем передачи обещанных товаров или услуг покупателю (то есть, когда покупатель получает контроль над этим товаром или услугой).

Группа использует суждение для признания выручки в момент времени или с течением времени на основе определенного времени передачи контроля над обещанным товаром или услугой.

Выручка от реализации лицензий на ИТ-продукты

Ключевую ценность ИТ-продуктов Группы представляет их функционал, разрабатываемый и поддерживаемый Группой. Данные ИТ-продукты являются сложными решениями.

Лицензии реализуются Группой как через сеть партнеров и дистрибьютеров, так и напрямую конечным пользователям.

Группа предоставляет право пользования своей интеллектуальной собственностью и учитывает данное обязательство к исполнению в момент времени. Данная выручка признается в момент времени, когда лицензия предоставлена конечному пользователю.

Признание выручки по многолетним контрактам

В некоторых случаях Группа заключает многолетние договоры на реализацию лицензий на ИТ-продукты. Такие договоры заключаются в одной из следующих форм:

- доступ к одной многолетней лицензии;
- доступ к стандартной лицензии сроком на один год с возможностью пролонгации на один год и более.

Независимо от типа договора выручка признается в полной сумме в начале первого лицензионного периода. По условиям договора, покупатели не имеют права на возврат лицензии.

Выручка от услуг технической поддержки

Отдельно от продажи лицензий Группа реализует услуги техподдержки собственных ИТ-продуктов. Такой тип выручки признается линейно в течение срока оказания услуг.

Выручка от услуг в области исследований и технологических разработок

Выручка от реализации услуг в области исследований, технологических разработок признается в момент времени, когда услуги предоставлены.

Отложенный доход

Стоимость вознаграждения, получаемого до предоставления услуг по лицензиям или услугам по техподдержке в рамках договоров с покупателями, отражается как отложенный доход и признается в составе выручки по мере предоставления услуг.

Полученная, но не признанная в соответствии с учетной политикой в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе выручка отражается в рамках Обязательств по договорам с покупателями в составе консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа учитывает отложенный доход, который будет признан в течение последующих 12 месяцев, в составе краткосрочных обязательств по договорам с покупателями, и оставшаяся часть признается в составе долгосрочных.

3.3 Налоги

Налог на прибыль отражен в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с действующим или вступившим в силу на конец отчетного периода налоговым законодательством Российской Федерации.

Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенные налоги, и отражаются по счету прибылей и убытков за отчетный период, если они не относятся к операциям, которые отражаются непосредственно в составе капитала, а также прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена налоговыми органами в отношении прибыли или убытка за текущий или предыдущие периоды. Налоги, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

3.4 Нематериальные активы

Стадия исследования

На стадии исследования Группа проводит новые запланированные исследования, предпринимаемые с целью получения новых научных или технических знаний.

Затраты на осуществление стадии исследования в рамках внутреннего проекта подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения, поскольку Группа еще не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет приносить вероятные будущие экономические выгоды. На стадии исследования Группа разрабатывает требования к функциональности ИТ-продуктов.

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью анализа рынка, подтверждения идеи и ее экономическое и техническое обоснование признаются Группой в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Стадия разработки

Разработка представляет собой применение результатов исследований или иных знаний при планировании или проектировании производства новых или существенно улучшенных программных продуктов до начала их коммерческого производства или использования.

Группа начинает капитализировать нематериальные активы, являющиеся результатом разработки, когда может продемонстрировать все перечисленное ниже:

- техническая осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведение его до состояния, пригодного для использования или продажи;
- намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
- способность использовать или продать нематериальный актив;
- предполагаемый способ извлечения вероятных будущих экономических выгод;

Помимо прочего, Группа может продемонстрировать наличие рынка сбыта для продукта, получаемого от использования нематериального актива, или самого нематериального актива, или же, если этот актив предназначен для внутреннего использования самой организацией, полезность такого нематериального актив;

- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения процесса разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Затраты на нематериальные активы, которые первоначально были признаны в качестве расходов, впоследствии не могут быть признаны в составе себестоимости нематериального актива.

В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства.

Группа определяет следующие прямые затраты:

- затраты на вознаграждение работникам (в значении, определенном в МСФО (IAS) 19), возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением и разработкой «квалифицируемого актива», включаются в стоимость программных продуктов;
- стоимость обязательной и добровольной сертификации программных продуктов;
- другие прямые затраты, необходимые для создания, производства и подготовки этого актива к использованию.

Готовность актива к продаже

Стадия разработки программного продукта заканчивается, когда актив готов к продаже.

Группа определяет программный продукт, как готовый к продаже, в момент, когда его функциональные области разработаны до той степени, в которой продукт обладает всеми основными характеристиками, присущими программным продуктам того же класса на рынке.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Группа использует линейный метод амортизации для программных продуктов и признает амортизационные расходы в составе Себестоимости в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Срок полезного использования для самостоятельно созданных нематериальных активов оценивается в пределах 5 – 15 лет.

При определении срока полезного использования нематериальных активов учитываются следующие факторы:

- предполагаемое использование этого актива Группой и способность руководящей команды эффективно управлять этим активом;
- обычный жизненный цикл продукта применительно к данному активу и общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
- техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
- ожидаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от этого актива, а также способность и готовность Группы обеспечить такой уровень затрат;
- период наличия контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива, например, даты истечения срока соответствующих договоров аренды; а также
- зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов Группы.

Группа определяет срок полезного использования на основе как внутренних, так и внешних источников информации.

Срок амортизации и метод начисления амортизации для нематериальных активов с конечным сроком полезного использования пересматриваются не реже, чем раз в год. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации корректируется соответствующим образом.

Существенные доработки программных продуктов

Существенные доработки представляют собой изменения программного продукта, которые приводят к увеличению будущих экономических выгод, увеличению срока полезного использования и/или значительному повышению рыночной конкурентоспособности по сравнению с исходным продуктом.

Группа считает доработку существенной на основании следующих данных:

- расширение функциональности и/или увеличение продолжительности возможного периода коммерциализации программного продукта в результате разработки данных улучшений;
- значительное увеличение прогнозируемой выручки по функциональным направлениям, если данное улучшение повысит конкурентоспособность продукта на рынке;
- значительное увеличение срока полезного использования по результатам пересмотра.

В случае выявления существенных доработок программного продукта Группа применяет те же правила, как и для признания и последующего учета нематериальных активов.

Обесценение

На каждую отчетную дату Группа оценивает остаточную стоимость своих нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. Нематериальные активы в стадии разработки тестируются на предмет обесценения на ежегодной основе. Нематериальные активы, разработка которых завершена, тестируются на обесценение, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Группа определяет возмещаемую стоимость своих программных продуктов на основе принципа ценности от использования.

3.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Первоначальная стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, в зависимости от ситуации, только тогда, когда существует высокая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с данным объектом, будут поступать Группе, и стоимость объекта может быть надежно оценена. Все прочие расходы на мелкий ремонт и ежедневное техническое обслуживание отражаются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Амортизация рассчитывается линейным методом для списания первоначальной стоимости каждого актива до его ликвидационной стоимости в течение предполагаемого срока эксплуатации объектов основных средств, которая составляет:

Вид основных средств	Срок полезного использования, лет
Офисная техника и мебель	От 3 до 7 лет
Неотделимые улучшения в арендованное имущество	От 3 до 7 лет
Серверы и компьютерное оборудование	От 3 до 7 лет

Ликвидационная стоимость актива — расчетная сумма, которую организация получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа планирует использовать актив до конца его физического срока службы.

В конце каждого отчетного периода Руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу или ценности использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка за отчетный период. Убыток от обесценения актива, признанный в предыдущие отчетные периоды, сторнируется при необходимости, если произошло изменение в оценках, использованных для определения ценности использования актива или его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия определяются сравнением выручки от выбытия с балансовой стоимостью и признаются в составе прибылей или убытков за отчетный период по строке «Прочие операционные доходы и расходы».

3.6 Аренда

Группа арендует различные офисы, транспортные средства и жилые помещения. При заключении договора Группа оценивает, является ли договор договором аренды. Договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если он передает право контролировать использование идентифицируемого актива в течение некоторого промежутка времени в обмен на возмещение.

Группа применяет единый подход к признанию и оценке для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды малоценных активов. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Договоры аренды не подразумевают соблюдение каких-либо ковенант, однако арендованные активы не могут выступать в качестве обеспечения по заемным средствам.

В качестве арендатора Группа признает актив в форме права пользования, представляющий собой право использования базовых активов, и обязательство по аренде на дату начала аренды, представляющие обязательства по уплате арендных платежей.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. на дату, когда базовый актив доступен для использования). Актив в форме права пользования первоначально оценивается по стоимости, которая включает сумму первоначальной оценки обязательства по аренде, увеличенную на любые арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до нее, а также понесенные арендатором первоначальные прямые затраты за вычетом стимулирующих выплат по аренде.

Актив в форме права пользования впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала аренды в течение меньшего из следующих периодов: срок полезного использования актива или срок аренды. Срок аренды - не подлежащий досрочному прекращению период аренды, включая периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион. Срок полезного использования актива определяется в соответствии со сроком полезного использования основных средств, описанным выше.

Кроме того, актив в форме права пользования может быть уменьшен на сумму убытков от обесценения, если таковые имеются (см. раздел Обесценение нефинансовых активов), и может быть скорректирован с учетом определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть произведены в течение срока аренды. Арендные платежи, включенные в обязательство по аренде, включают как фиксированные платежи, так и по существу фиксированные платежи в течение срока аренды. При расчете приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентную ставку, заложенную в договоре аренды, невозможно легко определить.

После первоначального признания обязательство по аренде учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Сумма обязательств по аренде увеличивается для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Обязательство по аренде переоценивается при изменении будущих арендных платежей, возникшем, например, в результате изменения индекса или ставки (например, увеличение, связанное с инфляцией), или если оценка Группой срока аренды изменилась. При переоценке обязательства по аренде производится соответствующая корректировка балансовой стоимости актива в форме права пользования или прибыли, или убытка, если балансовая стоимость актива в форме права пользования была уменьшена до нуля.

Группа также применила следующие упрощения практического характера:

- Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды в отношении своих краткосрочных договоров аренды (т.е. тех договоров аренды, срок аренды по которым составляет 12 месяцев или менее с даты начала аренды, и которые не содержат опциона на покупку или на продление);
- освобождение от договоров аренды активов с низкой стоимостью (менее 90 тыс. руб.). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды;

Группа раскрывает активы в форме права пользования в составе Основных средств, а также обязательства по долгосрочной и краткосрочной аренде в составе соответствующих статей в разделах долгосрочных и краткосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа классифицирует денежные выплаты по основной части обязательств по аренде в составе финансовой деятельности, а также денежные выплаты по процентной части обязательств по аренде в составе операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

3.7 Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением или разработкой актива, которые занимают длительный промежуток времени, включаются в первоначальную стоимость данного актива. Все другие затраты по кредитам и займам признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они возникают. Затраты по кредитам и займам включают проценты и другие расходы Группы, связанные с привлечением заемных средств.

В случае если Группа заимствует средства на общие цели и использует их для приобретения или разработки актива, Группа определяет сумму затрат по заимствованиям к капитализации путем умножения ставки капитализации на сумму затрат на данный актив. Ставка капитализации определяется как средневзвешенное значение затрат по заимствованиям применительно к займам Группы, остающимся непогашенными в течение периода, за исключением займов, полученных специально для приобретения или разработки актива.

3.8 Финансовые инструменты

Финансовые инструменты – основные понятия

Справедливая стоимость — это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме для предоставления информации о ценах на постоянной основе.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке — это дополнительные затраты, которые напрямую связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают гонорары и комиссионные, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, действующих в качестве агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и бирж ценных бумаг, а также налоги и сборы взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость — это сумма, по которой финансовый инструмент был признан при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, уменьшенная или увеличенная на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как начисленный купон, так и амортизированный дисконт или премию (включая отсроченные комиссионные, если таковые имеются), не представляются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов на соответствующий период с целью достижения постоянной периодической процентной ставки (эффективной процентной ставки) по балансовой стоимости. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого

срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей процентной ставкой до следующей даты пересмотра процентных ставок, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются в течение всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все вознаграждения, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, которые были приобретены или предоставлены кредитно-обесцененными при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, то есть рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на основе договорных платежей.

Финансовые инструменты – первоначальная оценка

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, скорректированной с учетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании отражается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем могут свидетельствовать другие наблюдаемые текущие рыночные операции с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Все покупки и продажи финансовых активов, которые требуют поставки в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату сделки, то есть на дату, когда Группа берет на себя обязательство купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договорных условий по инструменту.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка

Впоследствии Группа оценивает все свои финансовые активы по амортизированной стоимости. Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков от актива.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – бизнес-модель

Бизнес-модель отражает то, как Группа управляет активами с целью генерирования денежных потоков - независимо от того, является ли цель Группы: (i) исключительно для получения предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание для получения предусмотренных договором денежных потоков») или (ii) для получения предусмотренных договором денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удерживать для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если ни один из пунктов (i) и (ii) не применим, финансовые активы классифицируются как часть «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих свидетельств о действиях, которые Группа предпринимает для достижения цели, поставленной для портфеля, имеющегося на дату оценки.

Финансовые активы – классификация и последующая оценка – характеристики денежных потоков от актива

Если бизнес-модель заключается в удержании активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для удержания предусмотренных договором денежных потоков и их продажи, Группа оценивает, представляют ли денежные потоки исключительно выплаты основного долга и процентов. Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Финансовые активы – реклассификация

Реклассификация финансовых инструментов производится только при изменении бизнес- модели управления портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода, который следует после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего и сравнительного периодов и не производила реклассификаций.

Финансовые активы – обесценение – резерв под ожидаемые кредитные убытки

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных факторов обесценения финансового актива или группы финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Обесценение происходит, когда произошло значительное увеличение кредитного риска и вероятности дефолта с момента первоначального признания финансового актива.

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки для всех финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ожидаемые кредитные убытки основаны на разнице между предусмотренными договором денежными потоками, подлежащими выплате в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Группа использует упрощенный подход в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и отражает ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности в течение срока ее действия с учетом имеющихся исторических и фактических данных, скорректированных с учетом наблюдаемых факторов, характерных для определенных дебиторов и экономических условий.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, наличие фактора обесценения может включать признаки того, что должник или группа дебиторов испытывает значительные финансовые трудности, которые могут вести к невыполнению обязательств или просрочке по выплате процентов или основной суммы, а также существует вероятность того, что они вступят в банкротство или другую финансовую реорганизацию, или признак того, что наблюдаемые данные указывают на наличие измеримого уменьшения ожидаемых будущих денежных потоков, такое как изменение просроченной задолженности или экономических условий, которые коррелируют с дефолтами.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения. Сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости активов.

Убытки от обесценения дебиторской задолженности отражаются в составе операционных расходов в статье «Прочие операционные доходы и расходы» консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы – прекращение признания

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала

права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые активы – модификации

Иногда Группа пересматривает или иным образом изменяет договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли изменение договорных денежных потоков существенным, учитывая, среди прочего, следующие факторы: любые новые договорные условия, которые существенно влияют на профиль риска по активу, значительное изменение процентной ставки, изменение валюты, новое обеспечение или повышение кредитного качества, которое существенно влияет на кредитный риск, связанный с активом, или значительное продление кредита, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитнообесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства – категории оценки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и обозначенных как таковые при первоначальном признании.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, обязательства по аренде, займы и кредиты.

Финансовые обязательства – прекращение признания

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или срок его действия истек).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение

типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и чистая величина отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в том случае, если имеется юридически закрепленное право на зачет признанных сумм и есть намерение либо произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно. Такое право зачета (а) не должно зависеть от будущего события и (б) должно иметь юридическую силу при всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

3.9 Справедливая стоимость

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в иерархии справедливой стоимости, описанной ниже:

уровень 1 – цены на аналогичные активы и обязательства, определяемые активными рынками (без поправок);

уровень 2 – методы, где все используемые исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми, прямо или косвенно;

уровень 3 – методы, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

Справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств Группы была оценена с использованием уровня 3 иерархии оценок справедливой стоимости, за исключением денежных средств и их эквивалентов, относящихся к уровням 1 и 2, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 года все финансовые активы и обязательства Группы отражены по амортизированной стоимости. Финансовые инструменты Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и кредиты, и их справедливая стоимость существенно не отличается от их балансовой стоимости.

3.10 Обесценение нефинансовых активов

Дополнительная информация об обесценении нефинансовых активов также представлена в следующих примечаниях:

Основные средства – Примечание 3.5

Нематериальные активы – Примечание 3.4

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие признаков возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют или требуется ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость - наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности использования.

Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Любые нефинансовые активы, кроме гудвила, которые подверглись обесценению, проверяются на предмет возможного восстановления обесценения на каждую отчетную дату.

3.11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, денежные средства в банках, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения не более трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Все эти статьи включены в состав денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о финансовом положении и консолидированного отчета о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3.12 Налог на добавленную стоимость

Выручка, расходы и активы Группы признаются за вычетом суммы налога на добавленную стоимость, за исключением, когда налог на добавленную стоимость, понесенный при покупке активов или услуг, не может быть возмещен налоговым органом, и в этом случае налог на добавленную стоимость признается как часть стоимости приобретения актива или как часть расходов.

Чистая сумма налога на добавленную стоимость, возмещаемая налоговым органом или подлежащая уплате налоговому органу, включается в дебиторскую или кредиторскую задолженность в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

3.13 Вознаграждения сотрудникам

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, расходы по оплате ежегодных отпусков и больничных, премий начисляются в том году, в котором соответствующие услуги оказываются сотрудниками Группы. Группа не имеет правовой или конструктивной обязанности осуществлять пенсионные или аналогичные выплаты сверх страховых взносов и платежей, установленных законом.

3.14 Уставный капитал

Уставный капитал Компании состоит из номинальной стоимости акций акционеров. Акционеры имеют право принимать участие в распределении прибыли и голосовать на собрании акционеров Компании пропорционально их доле участия в уставном капитале.

3.15 Государственные субсидии

Государственные субсидии включают субсидии, относящиеся к нематериальным активам.

Государственные субсидии, относящиеся к нематериальным активам, включаются в состав долгосрочных обязательств как отложенные государственные субсидии и относятся на прибыль или убыток линейным методом в течение ожидаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии признаются по справедливой стоимости, когда имеется разумная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа выполнит все необходимые условия.

Денежные потоки при получении государственных субсидий отражаются в составе потока денежных средств от финансовой деятельности.

4. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают в себя кредиты и займы, обязательства по аренде, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель этих финансовых обязательств - финансирование деятельности Группы. Основные финансовые активы Группы включают в себя торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы выданные, а также денежные средства и их эквиваленты.

Как и все другие компании, Группа подвержена рискам, связанным с использованием финансовых инструментов.

Группа подвержена следующим рискам, связанным с финансовыми инструментами: кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности. Подход руководства Группы к управлению каждым из этих рисков кратко изложен ниже.

4.1 Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что контрагент не выполнит свои обязательства по финансовому инструменту или контракту с клиентом, что приведет к финансовым убыткам. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (в основном с торговой

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

дебиторской задолженностью), а также с денежными средствами и их эквивалентами, хранящимися в банках.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Группа анализирует уровень кредитного риска по контрагентам. Такие риски отслеживаются на возобновляемой основе и подлежат ежегодной или более частой проверке. С частью контрагентов Группа работает на условиях предоплаты, либо оплаты в момент передачи лицензий и сертификатов на техническое обслуживание покупателю. По отдельным контрагентам допускается предоставление торговых кредитов с отсрочкой платежа. Группа регулярно проводит анализ состояния дебиторской задолженности и ее качества, риски возникновения кредитных убытков по таким договорам минимальны. Группа создает резерв под обесценение, при возникновении соответствующих фактов, на основании оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок по такой задолженности с использованием упрощенного подхода МСФО (IFRS) 9. Резерв под убытки корректируется с учётом прогнозных факторов, специфичных для должника.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно совпадает с текущей справедливой стоимостью.

Кредитный риск Группы по денежным средствам и их эквивалентам ограничен, поскольку контрагентами, как правило, являются финансовые учреждения с высокими кредитными рейтингами.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой балансовую стоимость каждого класса финансовых активов, раскрытых ниже.

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Займы выданные	48	34 249
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 471 521	2 036 323
Денежные средства и их эквиваленты	11 402	236 528
Общая максимальная подверженность кредитному риску	2 482 971	2 307 100

Поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группой предоставлены поручительства на сумму 500 000 тыс. рублей и 650 000 тыс. рублей соответственно за компанию, являющуюся связанной стороной, в рамках выпуска биржевых облигаций.

Сроки действия поручительств представлены в таблице ниже:

Сумма поручительства	Дата предоставления	Дата истечения срока поручительства
150 000	19.05.2022	15.05.2025
500 000	30.03.2023	26.03.2026

4.2 Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки подвержены колебаниям из-за изменения валютных курсов. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов в основном связана с операционной деятельностью Группы (в случае если выручка или расходы выражены в иностранной валюте).

Целью управления валютным риском Группы является минимизация волатильности денежных потоков Группы, возникающих в результате колебаний обменных курсов. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютными рисками. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов незначительна.

Балансовая стоимость монетарных активов и монетарных обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В долларах США, представлена тыс. российских рублей	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Монетарные финансовые активы	-	120
Монетарные финансовые обязательства	-	(7 423)
Чистая валютная позиция	-	(7 303)

В ЕВРО, представлена тыс. российских рублей	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Монетарные финансовые активы	-	168
Монетарные финансовые обязательства	-	-
Чистая валютная позиция	-	168

В юанях, представлена тыс. российских рублей	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Монетарные финансовые активы	-	32 596
Монетарные финансовые обязательства	-	-
Чистая валютная позиция	-	32 596

4.3 Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства при наступлении срока их погашения.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на основе договорных не дисконтированных платежей:

31 декабря 2025	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	145 552	-	-	145 552
Кредиты и займы	508 374	-	-	508 374
Обязательства по аренде	84 610	92 283	79 021	255 914
Итого	738 536	92 283	79 021	909 840

31 декабря 2024	менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Итого
Торговая кредиторская задолженность	136 458	-	-	136 458
Кредиты и займы	511 533	-	-	511 533
Обязательства по аренде	62 349	65 836	125 533	253 718
Итого	710 340	65 836	125 533	901 709

4.4 Управление капиталом

Для целей управления капиталом Группы капитал включает уставный капитал ПАО «ИВА» и все прочие резервы собственного капитала, относящиеся к участникам и акционерам Компаний, входящих в Группу. Основная цель управления капиталом Группы — максимизация стоимости. Группа управляет структурой капитала и вносит коррективы с учетом изменений экономических условий.

Управление капиталом осуществляется посредством контроля руководства за результатами деятельности Группы на основе показателей чистого долга, EBITDA за последние 12 месяцев.

Показатель EBITDA — это прибыль или убыток Группы за период, скорректированные на расходы по налогу на прибыль, финансовые доходы и расходы, прочие операционные доходы и расходы, доходы и расходы от курсовых разниц, амортизацию и выбытие основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования.

Чистый долг равен общей сумме долга по кредитам и займам и обязательствам по аренде за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов на каждую отчетную дату.

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Значения показателей приведены ниже:

	31 декабря 2025	31 декабря 2024
Общая сумма долга	694 531	706 188
<i>в т.ч. задолженность по аренде</i>	<i>186 156</i>	<i>194 655</i>
Наличные денежные средства и остатки на счетах в банках	11 403	236 528
Чистый долг	683 128	469 660
<i>Чистый долг без учета задолженности по аренде</i>	<i>496 972</i>	<i>275 005</i>
ЕБИТДА за последние 12 месяцев	2 171 263	2 334 721
Чистый долг/ЕБИТДА	0,32	0,21
<i>Чистый долг/ЕБИТДА без учета задолженности по аренде</i>	<i>0,23</i>	<i>0,12</i>

Группа не устанавливает какие-либо финансовые ограничения в ставке соотношения чистого долга к используемому капиталу и оценивает зависимость Группы от внешних источников финансирования как низкую.

5. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В следующей таблице выручка по договорам с покупателями разбита по основным категориям и срокам признания выручки.

	2025 год		2024 год	
	Сроки признания выручки в момент времени	с течением времени	Сроки признания выручки в момент времени	с течением времени
Выручка от реализации программного обеспечения и лицензий	2 670 503	-	2 739 108	-
Выручка от реализации программно-аппаратных комплексов	124 534	-	242 269	-
Выручка от реализации услуг сервисного обслуживания		400 021		337 441
Прочая выручка	7 888	-	7 950	-
Итого	2 802 925	400 021	2 989 327	337 441

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты определяются как компоненты предприятия, по которым доступна отдельная финансовая информация и которые регулярно оцениваются руководством при принятии решения о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности. Руководство определило, что Группа организована как один отчетный операционный сегмент и работает в нем.

Выручка Группы в основном связана с продажей лицензий на ИТ-продукты, разработанные Группой, услуг технической поддержки, услуг по разработке программного обеспечения.

В течение 2025 года примерно 62% выручки Группы было получено через трёх крупнейших дистрибьюторов (в течение 2024 года 59%), в то время как конечными пользователями ИТ-продуктов Группы являются крупные и средние предприятия различных отраслей. Группа считает, что риск операционной концентрации не является существенным.

Выручка Группы по видам представлена в Примечании 5.

ПАО «ИВА»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)***7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Операционные расходы Группы за 2025 год классифицируются по характеру затрат в таблице ниже.

	Себестоимость	Общие и административные расходы	Маркетинговые и коммерческие расходы	Прочие операционные расходы, нетто	2025 год
Заработная плата и социальные отчисления	31 479	265 459	224 911	20 198	542 047
Услуги сторонних организаций	63 183	34 680	18 530	16 278	132 671
Амортизация нематериальных активов	285 635	61	10 589	-	296 285
Стоимость материалов и программных продуктов	229 955	8 788	4 788	10 031	253 562
Рекламные и представительские расходы	-	956	70 962	-	71 918
Расходы на аренду и содержание помещений	-	7 318	-	-	7 318
Амортизация активов в форме права пользования	-	59 532	-	-	59 532
Командировочные расходы	-	6 178	4 281	-	10 459
Расходы на программное обеспечение	-	11 132	1 322	-	12 454
Амортизация основных средств	11 002	9 217	590	-	20 809
Курсовые разницы, нетто	-	-	-	2 675	2 675
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	35 657	35 657
Результаты инвентаризации обязательств и недостачи	-	-	-	-	-
Прочие расходы, нетто	-	33 131	4 041	97 236	134 408
Итого	621 254	436 452	340 014	182 075	1 579 795

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Операционные расходы Группы за 2024 год классифицируются по характеру затрат в таблице ниже.

	Себестоимость	Общие и административные расходы	Маркетинговые и коммерческие расходы	Прочие операционные расходы, нетто	2024 год
Заработная плата и социальные отчисления	44 483	189 955	167 707	11 996	414 141
Услуги сторонних организаций	71 313	40 855	18 222	19 436	149 826
Амортизация нематериальных активов	197 033	580	-	-	197 613
Стоимость материалов и программных продуктов	219 360	14 459	1 807	3 843	239 469
Рекламные и представительские расходы	-	679	172 086	-	172 765
Расходы на аренду и содержание помещений	-	5 596	-	-	5 596
Амортизация активов в форме права пользования	-	44 928	-	-	44 928
Командировочные расходы	-	4 992	2 762	-	7 754
Расходы на программное обеспечение	-	4 802	1 386	-	6 188
Амортизация основных средств	4 265	10 241	206	-	14 712
Курсовые разницы, нетто	-	-	-	(96)	(96)
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	-	-	18 116	18 116
Результаты инвентаризации обязательств и недостачи	-	-	-	11 197	11 197
Прочие расходы, нетто	-	29 132	2 450	59 795	91 377
Итого	536 454	346 219	366 626	124 287	1 373 586

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Текущий налог на прибыль	91 112	-
Отложенный налог на прибыль	13 675	16 460
Итого	104 787	16 460

В рамках комплексного пакета мер поддержки ИТ-отрасли, принятого в марте 2022 г., ставка налога на прибыль на период 2022 – 2024 гг. для таких компаний была снижена до 0%.

12 июля 2024 г. был подписан Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации».

Среди прочих изменений данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций, работающих в области информационных технологий на период 2025 - 2030 годов до 5 %. Закон вступил в силу с 1 января 2025 г.

Кроме дополнительного раскрытия информации о налоге на прибыль, Группа начислила дополнительные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы для учета повышения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.

Соотношение между теоретической суммой налога на прибыль Группы, рассчитанной с применением ставки налога, действующей на территории Российской Федерации, и фактической суммой налога на прибыль представлено следующим образом:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 528 202	1 914 367
Теоретические расходы по налогу на прибыль по ставке, установленной законодательством (20/25%)	382 051	382 873
Эффект от не вычитаемых доходов/расходов для применяемых ставок налогообложения	19 815	-
Эффект от применения пониженной ставки налогообложения для ИТ-компаний	(297 078)	(366 413)
Итого налог на прибыль за отчётный период	104 787	16 460

Отложенные налоговые активы и обязательства на отчетную дату и их движение представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	Изменения, отраженные в прибыли или убытке	31 декабря 2025 г.
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и внеоборотные активы	(11 303)	1 273	(10 030)
Нематериальные активы	(54 060)	(72 538)	(126 598)
Займы и проценты	(2 308)	2 308	-
Прочее	(1 168)	1 168	-
	(68 838)	(67 790)	(136 628)
Отложенные налоговые активы			
Основные средства и внеоборотные активы	1 320	(1 315)	5
Нематериальные активы	13 474	(7 383)	6 091
Дебиторская задолженность и резервы	6 455	64 957	71 412
Кредиторская задолженность и обязательства	29 875	(1 180)	28 695
Прочее	1 254	(963)	291
	52 378	54 115	106 493
Отложенное налоговое обязательство / отложенный налоговый актив, нетто	(16 460)	(13 674)	(30 134)
Отложенное налоговое обязательство, нетто	(30 243)	(13 636)	(43 879)
Отложенный налоговый актив, нетто	13 783	(38)	13 745

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Активы в форме права пользования	Серверы и компьютерное оборудование	Офисное оборудование и мебель	Неотделимые улучшения в арендованное имущество	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 года	18 613	31 684	-	-	50 297
Накопленная амортизация	(8 844)	(10 491)	-	-	(19 335)
Остаточная стоимость 1 января 2024 года	9 769	21 193	-	-	30 962
Поступления	229 328	41 029	-	18 676	289 033
Выбытия	(9 547)	-	-	-	(9 547)
Начисленная амортизация	(44 928)	(15 136)	-	(1 167)	(61 231)
Амортизация по выбывшим активам	9 357	-	-	-	9 357
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	238 394	72 713	-	18 676	329 783
Накопленная амортизация	(44 415)	(25 627)	-	(1 167)	(71 209)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	193 979	47 086	-	17 509	258 574
Поступления	4 859	51 040	8 988	-	64 887
Модификация договоров аренды	35 916	-	-	-	35 916
Выбытия	-	(7 967)	-	-	(7 967)
Начисленная амортизация	(59 532)	(16 242)	(2 168)	(4 669)	(82 611)
Амортизация по выбывшим активам	-	7 319	-	-	7 319
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 года	279 169	115 786	8 988	18 676	422 619
Накопленная амортизация	(103 947)	(34 550)	(2 168)	(5 836)	(146 501)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	175 222	81 236	6 820	12 840	276 118

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Нематериальные активы, созданные Группой, прошедшие стадию разработки	Нематериальные активы, созданные Группой, находящиеся на стадии разработки	Прочие нематериальные активы	Всего
Первоначальная стоимость на 1 января 2024 года	1 980 323	397 970	72 393	2 450 686
Накопленная амортизация	(367 855)	-	(12 754)	(380 609)
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	1 612 468	397 970	59 639	2 070 077
Поступления	-	1 490 436	79 026	1 569 462
Начисленная амортизация	(182 296)	-	(20 883)	(203 179)
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	1 026 546	(1 026 546)	-	-
Выбытие НМА	-	-	(4 972)	(4 972)
Амортизация по выбывшим активам	-	-	445	445
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	3 006 869	861 860	146 447	4 015 176
Накопленная амортизация	(550 151)	-	(33 192)	(583 343)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	2 456 718	861 860	113 255	3 431 833
Поступления	-	1 266 857	140 555	1 407 412
Начисленная амортизация	(271 429)	-	(28 962)	(300 391)
Реклассификация в НМА, прошедшие стадию разработки	916 690	(916 690)	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2025 года	3 923 559	1 212 027	287 002	5 422 588
Накопленная амортизация	(821 580)	-	(62 154)	(883 734)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	3 101 979	1 212 027	224 848	4 538 854

Нематериальные активы в сумме 54 592 тыс. рублей находились в залоге по состоянию на 31 декабря 2024 года. Залог был связан с требованием программы льготного кредитования компаний высокотехнологического комплекса от Корпорации МСП по льготной ставке.

Нематериальные активы, созданные Группой, представляют собой набор программных решений, призванных обеспечить услуги связи и совместной работы на различных устройствах, таких как компьютер, планшет, смартфон, офисный телефон.

Группа имеет следующие продукты и приложения для проведения видеоконференций:

- IVA MCU – платформа для проведения видеоконференций и вебинаров. Платформа может быть использована для проведения совещаний, лекций, опросов, обмена файлами и сообщениями, планирования мероприятий и осуществления их записи.
- IVA Connect универсальное приложение для участия в видеоконференциях, участия в вебинарах, обмена сообщениями и файлами (мессенджер), совершения звонков. IVA Connect Mobile доступно в магазинах мобильных приложений AppStore и GooglePlay. Приложение IVA Connect Desktop предназначено для работы на ПК под управлением операционных систем MS Windows, MAC OS и Astra Linux.
- IVA IP-телефоны - оконечные устройства для подключения к платформе телефонии (версии: базовая, расширенная, видеотелефон). Все модели телефонов входят в реестр оборудования российского происхождения.
- IVA AVES – универсальная программная платформа для организации многоточечных конференций с разрешением Full HD.
- IVA Largo / IVA Room - видеотерминалы для участия в видеоконференциях и вебинарах. Видеотерминал видеоконференцсвязи имеет варианты исполнения для коллективного использования, в больших помещениях, для больших аудиторий, и персонального использования, для 1-2 пользователей.
- IVA MS - система управления и мониторинга. Предназначена для управления продуктами экосистемы IVA из единого интерфейса, контроля за функционированием модулей, оповещением при нештатной ситуации.
- IVA GW - VoIP-шлюз телефонии обеспечивает присоединение абонентов с традиционными телефонными аппаратами через порты FXS, а также соединение с телефонными станциями традиционной телефонии через интерфейсы E1 по протоколу DSS-1.
- IVA One - инновационное решение для корпоративных коммуникаций и совместной работы, которое объединяет все ключевые инструменты для работы в одном приложении.
- IVA SBC – программное обеспечение, выполняющее функции межсетевого экрана для сеансового трафика, позволяет подключить корпоративную коммуникационную инфраструктуру к другим сетям.
- IVA Terra – инновационное решение на основе искусственного интеллекта. IVA Terra позволяет преобразовывать аудиопотоки в текст, создавать протоколы онлайн-мероприятий, а также добавлять субтитры с переводом во время видеоконференций.
- IVA360 - облачная платформа видеоконференцсвязи и вебинаров.
- IVA MAIL – почтово-календарный сервер с защитой данных с помощью модулей антиспама и антивируса, интеграцией с корпоративной инфраструктурой в части управления пользователями, информационной безопасности, мониторинга.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Торговая дебиторская задолженность	2 346 197	1 980 592
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(77 410)	(11 888)
Итого финансовая торговая дебиторская задолженность, нетто	2 268 787	1 968 704
НДС к возмещению	27 608	551
Переплата по налогам	-	-
Прочая дебиторская задолженность	226 404	178 097
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(51 278)	(111 029)
Итого нефинансовая торговая и прочая дебиторская задолженность, нетто	202 734	67 619
Итого	2 471 521	2 036 323

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	
На 1 января 2024 года		123 474
Начисленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки		19 368
Списание задолженности за счет резерва		(9 893)
Восстановленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки		(1 252)
На 31 декабря 2024 года		131 698
На 1 января 2025 года		131 698
Начисленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки		119 089
Списание задолженности за счет резерва		(156)
Восстановленный за период резерв под ожидаемые кредитные убытки		(83 432)
На 31 декабря 2025 года		167 199
	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Авансы выданные	58 396	159 863
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(38 511)	(8 781)
Итого		167 199

12. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Товарно-материальные ценности	2 569	15 512
Аппаратно-программные комплексы и прочие товары для перепродажи	194 020	154 405
Прочее	6 363	2 032
Итого	202 952	171 949

Группа ежегодно тестирует остатки товарно-материальных запасов на наличие признаков обесценения. На 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. резерв под обесценение не создавался, поскольку признаков обесценения ТМЦ не выявлено.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	11 402	26 528
Денежные средства на депозитных счетах в банке – рубль РФ	-	210 000
Итого	11 402	236 528

Денежные средства Группы представляют собой рублевые остатки денежных средств на счетах в банках. Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и предполагает, что данные активы не будут обесценены.

Анализ кредитного качества остатков на счетах в банках приведен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Рейтинг от AA- до AA+	995	9 464
Рейтинг AAA	1 313	217 960
Рейтинг от A- до A+	8	3
Рейтинг BBV	-	15
Без рейтинга	9 086	9 086
Итого	11 402	236 528

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

*рейтинг АКРА

Указанный выше анализ сделан на основе кредитных рейтингов, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами Эксперт РА и АКРА.

По состоянию на 31 декабря 2025, 2024 все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 по кредитному качеству и подвержены минимальному кредитному риску в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Резерв под ожидаемые кредитные убытки не создавался.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Группы представлен капиталом материнской компании ПАО «ИВА» (ООО «ИВКС» до 9 апреля 2024 года), который составлял 10 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2023 года.

9 апреля 2024 года завершилась реорганизация ООО «ИВКС» в форме преобразования в акционерное общество «ИВА». Уставный капитал АО «ИВА» был сформирован в размере 10 000 000 рублей и состоит из 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая. Обыкновенные акции Акционерного общества «ИВА» были размещены посредством обмена на них долей участников в уставном капитале ООО «ИВКС».

23 мая 2024 года Общество получило статус ПАО.

На 31 декабря 2025, 2024 года уставный капитал ПАО «ИВА» сформирован в размере 10 000 000 рублей и состоит из 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 рубля каждая.

В течение 1 полугодия 2024 года, на внеочередных общих собраниях акционеров Группой были утверждены дивиденды за 2020, 2022 гг. в сумме 589 615 тыс. руб.

В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года, дивиденды не утверждались.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Банковские кредиты	508 286	511 318
Займы от третьей стороны	88	215
	508 374	511 533

Условия и сроки погашения по непогашенным кредитам и займам на отчетные даты представлены в таблице ниже:

	Процентная ставка	Год погашения	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Банковские кредиты	3%-КС+5,5%	2024-2026	508 286	511 318
Займы от третьей стороны	30%	2025-2026	88	215
			508 374	511 533

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

На 1 января 2024 года	292 520
Отражено в отчёте о прибылях или убытках в течение отчётного года	(228 947)
Отнесено на будущие периоды в течение отчётного года	289 039
На 31 декабря 2024 года	352 612
На 1 января 2025 года	352 612
Отражено в отчёте о прибылях или убытках в течение отчётного года	(266 131)
Отнесено на будущие периоды в течение отчётного года	288 455
На 31 декабря 2025 года	374 936

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
Торговая кредиторская задолженность	145 552	136 458
Итого финансовая торговая кредиторская задолженность	145 552	136 458
Расчёты с учредителями	-	111 628
Налоги к уплате	107 635	97 976
Резерв на неиспользованный отпуск	68 773	61 539
Кредиторская задолженность по текущей заработной плате	22	50 985
Прочая кредиторская задолженность	1 925	176
Итого нефинансовая торговая и прочая кредиторская задолженность	178 355	322 304
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	323 907	458 762

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

18. АРЕНДА

Группа выступает в качестве арендатора по договорам аренды офисных и жилых помещений, транспортных средств.

Движение активов в форме права пользования в течение 2024-2025 гг. представлено в рамках раскрытия по Основным средствам в Примечании 9.

Суммы, признанные в консолидированном отчёте о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Амортизация, начисленная на активы в форме права пользования	(59 532)	(44 928)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(30 372)	(22 199)
Расходы по краткосрочной аренде	(7 318)	(5 596)

Суммы, признанные в консолидированном отчёте о движении денежных средств:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Отток денежных средств по аренде	(79 645)	(54 125)

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по аренде:

	2025 год
На 1 января 2025 года	194 655
Поступления	40 775
Платежи	(79 645)
Начисление процентов	30 372
На 31 декабря 2025 года	186 157
в том числе:	
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	148 521
<i>Краткосрочные обязательства по аренде</i>	37 636
	2024 год
На 1 января 2024 года	11 024
Поступления	215 557
Платежи	(54 125)
Начисление процентов	22 199
На 31 декабря 2024 года	194 655
в том числе:	
<i>Долгосрочные обязательства по аренде</i>	159 629
<i>Краткосрочные обязательства по аренде</i>	35 026

19. ОТЛОЖЕННЫЙ ДОХОД ПО СУБСИДИЯМ

	2025 год
На 1 января 2025 года	340 180
Субсидии полученные	60 206
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	-
На 31 декабря 2025 года	400 385
	2024 год
На 1 января 2024 года	311 664
Субсидии полученные в рамках приобретения контроля над дочерними компаниями	28 516
Отражено в составе прибыли или убытка (амортизация)	-
На 31 декабря 2024 года	340 180

20. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Следующая таблица содержит обобщенную информацию до исключения внутригрупповых расчетов в отношении АО «ИВА360» и ООО «АЙМЭЙЛ», неконтролирующая доля участия в которых является существенной для Группы.

31 декабря 2025 года

	АО «ИВА360»	ООО «АЙМЭЙЛ»
Неконтролирующая доля в процентах	20%	40%
Внеоборотные активы	124 063	76 497
Оборотные активы	131 978	20 503
Долгосрочные обязательства	-	-
Текущие обязательства	(214 801)	(83 431)
Чистые активы	41 240	13 569
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	8 248	5 428

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	АО «ИВА360»	ООО «АЙМЭЙЛ»
Выручка	195 346	36 209
Прибыль/(убыток)	24 849	13 469
Прочий совокупный доход	-	-
Общий совокупный доход	24 849	13 469
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	4 970	5 388
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	(14 960)	(14 421)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(68 192)	(56 500)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	80 474	71 068
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2 678)	147

31 декабря 2024 года

	АО «ИВА360»
Неконтролирующая доля в процентах	20%
Внеоборотные активы	54 957
Оборотные активы	27 019
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	(65 585)
Чистые активы	16 391
Балансовая стоимость неконтролирующей доли	3 278
Выручка	64 436
Прибыль/(убыток)	2 751
Прочий совокупный доход	-
Общий совокупный доход	2 751
Прибыль/(убыток), приходящаяся на неконтролирующую долю	550
Прочий совокупный доход, приходящийся на неконтролирующую долю	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	23 772
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(43 655)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, нетто	-
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	(19 883)

21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в пересмотренном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2025, 31 декабря 2024 представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2025, 31 декабря 2024 по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	На 31 декабря 2025		На 31 декабря 2024	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Займы выданные	48		20 262	
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15		39 052	
Привлеченные кредиты и займы			-	-
Расчеты с учредителями по причитающимся дивидендам			-	111 628
Кредиторская задолженность и авансы полученные		62 476		4 325

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 12 месяцев 2025	За 12 месяцев 2024
Проценты начисленные	316	1 902
Выручка	161	1 099
Себестоимость	(4 490)	(39 883)
Коммерческие расходы	-	(1 269)
Общехозяйственные и административные расходы	(82)	-
Прочие доходы	536	332

По состоянию на 31 декабря 2025 года капитализированы авансы выданные связанным сторонам в состав НМА в сумме 654 196 тыс. руб., а так же за 2025г. закуплены НМА на сумму 17 842 тыс. руб., материалы и комплектующие на сумму 217 788 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2024 года капитализированы авансы выданные связанным сторонам в состав НМА в сумме 479 099 тыс. руб., а так же за 2024г. закуплены НМА на сумму 660 000 тыс. руб., материалы и комплектующие на сумму 147 546 тыс. руб.

Вознаграждения ключевого руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 156 552 тыс. рублей за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года (2024: 148 666 тыс. рублей).

22. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Судебные иски**

Группа в ходе обычной деятельности принимала и продолжает принимать участие в судебных разбирательствах и спорах.

По мнению руководства Группы, потенциальных судебных процессов с участием Группы, которые могут привести к появлению неопределенных обязательств в будущем, не ожидается.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты и до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску событий, наступление которых требует внесения корректировок в статьи активов и обязательств, доходов и расходов Группы не произошло.

ПАО «ИВА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведены события, которые Группа считает необходимыми к раскрытию:

Прочие события

В феврале 2026г. Советом Директоров ПАО «ИВА» принято решение об избрании Генеральным Директором Общества Дмитриева Александра Сергеевича. Соответствующая запись о смене единоличного исполнительного органа внесена в Единый государственный реестр юридических лиц в марте 2026 года.

На основании решения Внеочередного общего собрания акционеров (ВОСА) от 20.02.2026 г.:

- Утверждена новая редакция Устава Общества;
- Изменен состав Совета директоров Общества;
- Утверждено Положение об общем собрании акционеров в новой редакции.

В марте 2026 года ПАО «ИВА» были приобретены 15% акций дочернего общества АО «ИВА360». В результате указанной сделки по состоянию на дату подписания отчетности доля владения ПАО «ИВА» в уставном капитале АО «ИВА360» увеличилась и составляет 95%.