

Финансовые и операционные результаты ПАО «ИВА» по МСФО за первое полугодие 2026 года



ПАО «ИВА» (МОЕХ: IVAT), российский разработчик экосистемы корпоративных коммуникаций, [объявляет](#) аудированные консолидированные результаты по МСФО за 6 месяцев 2026 года.

Выручка группы составила **978,3 млн рублей**, EBITDA — **431 млн рублей**, рентабельность EBITDA — **44%**. Компания сохраняет низкую долговую нагрузку. В июле 2026 года НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «ИВА» на уровне **A-.ru**, изменив прогноз на позитивный.

Рыночные факторы

1. На результаты первого полугодия повлияли бюджетные ограничения заказчиков, высокая ключевая ставка и перенос проектов внедрения корпоративного ПО. Несмотря на снижение выручки на 8,5% г/г, компания ожидает по итогам 2026 года выручку **свыше 3 млрд рублей — не ниже уровня 2025 года**. Восстановление спроса аналитики ожидают в 2027–2028 годах.
2. Снижение чистой прибыли связано прежде всего с инвестициями в собственную продуктовую экосистему и ростом амортизации нематериальных активов (НМА). Накопленный объем инвестиций в НМА и ключевые продукты ПАО «ИВА» составляет **6,1 млрд рублей**.
3. Дополнительное влияние на маржинальность оказал рост продаж программно-аппаратных комплексов: выручка ПАК увеличилась **в 5 раз — до 162 млн рублей**.

Рост эффективности и развитие бизнеса

Несмотря на сложную рыночную ситуацию, компания существенно повысила операционную и коммерческую эффективность.

1. **Рекуррентная выручка** от сервисной поддержки выросла на **10% г/г — до 202 млн рублей**, или 20,6% выручки.

2. Компания запустила более **20 пилотов IVA Mail и IVA One** в крупнейших коммерческих и государственных организациях. Заключение контрактов по успешно завершённым пилотам ожидается в четвертом квартале 2026 года. В 2027–2028 годах ожидается реализация значительного отложенного спроса на замену иностранных и неподдерживаемых решений.
3. IVA Technologies перешла от линейного расширения команд разработки к **ИИ-модели Agentic Development**. Автоматизация типовых функций, тестирования, документации, миграций и UI-задач позволила снизить **ФОТ и сократить Burn Rate на 20-30%** в месячном выражении, сохранив контроль инженеров над архитектурой и качеством.
4. **Компания продолжает инвестировать в R&D** и получила патент на технологию оценки качества видеосвязи в реальном времени.

Рыночные позиции

IVA Technologies сохраняет лидерство на рынке корпоративных коммуникаций и статус крупнейшего российского игрока в сегменте on-premise ВКС¹. IVA One и IVA 360 занимают высокие позиции в отраслевых рейтингах, а IVA MCU третий год подряд признана CNews лучшей ВКС-платформой².

Совместно с Центром судебной экспертизы при Минюсте России компания участвует в разработке **базового стандарта защищенной ВКС для федеральных органов исполнительной власти**.

В первом полугодии также заключено стратегическое соглашение с **ПАО «МегаФон»**: облачная платформа IVA 360 для малого и среднего бизнеса вошла в портфель цифровых сервисов оператора.

Комментарий генерального директора ПАО «ИВА» Александра Дмитриева:

«Результаты первого полугодия отражают одновременно давление внешней среды и масштабную внутреннюю трансформацию компании. Мы сознательно инвестируем в пересборку бизнеса: внедряем ИИ и Agentic Development, ускоряем разработку и оптимизируем структуру расходов.

*Первые результаты уже видны: **скорость разработки выросла в 4–5 раз, Burn Rate и ФОТ снижены на 20-30%, а пилоты получают оценки заказчиков выше 90% и «лучше конкурентов».***

Кумулятивный финансовый эффект трансформации начнет проявляться по итогам 2026 года. Мы формируем фундамент для долгосрочного прибыльного роста ПАО «ИВА»».

¹ J'son & Partners Consulting, «[Российский рынок ПО ВКС в сегменте on-premise, 2023-2028 гг.](#)», март 2026г.

² CNewsMarket, «[Рейтинг российских решений для видеоконференцсвязи 2025](#)», январь 2026 г.

