

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Общества с ограниченной ответственностью «ОККАМ СИ ЭС» за 2025 год

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	2
1.1. Изменение в составе бенефициарных владельцев Общества	2
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	3
3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	4
3.1. Основные правила и допущения, примененные при составлении бухгалтерской отчетности	4
3.2. Основные средства.....	4
3.3. Аренда	5
3.4. Финансовые вложения.....	6
3.5. Порядок пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	7
3.6. Денежные средства. Денежные эквиваленты	7
3.7. Займы и кредиты	8
3.8. Оценочные обязательства	8
3.9. Отложенные налоги	8
3.10. Выручка, прочие доходы	8
3.11. Себестоимость, управленческие расходы, прочие расходы	9
3.12. Связанные стороны	9
4 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2025 ГОДУ	9
5 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД.....	9
5.1 Нематериальные активы.....	9
5.2 Основные средства.....	10
5.3 Аренда	10
5.4 Финансовые вложения.....	12
5.5 Дебиторская задолженность	12
5.6 Денежные средства и денежные эквиваленты	13
5.7 Прочие внеоборотные и оборотные активы	13
5.8 Кредиторская задолженность.....	14
5.9 Заемные средства	14
5.10 Оценочные обязательства	16
5.11 Прочие обязательства	16
5.12 Налог на прибыль. Отложенные налоги.	17
5.13 Доходы и расходы по обычным видам деятельности. Прочие доходы и расходы.....	17
5.14 Информация о связанных сторонах	19
5.15 Информация о рисках хозяйственной деятельности	23
5.16 Увеличение уставного капитала	25
5.17 Условные обязательства.....	25
5.18 События после отчетной даты	26

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее – «пояснения») являются составной частью бухгалтерской отчетности Общества с ограниченной ответственностью «ОККАМ СИ ЭС» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год.

Пояснения составлены в соответствии с Федеральным законом от 06 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативными документами по бухгалтерскому учету.

Общество с ограниченной ответственностью «ОККАМ СИ ЭС» зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, ОГРН 1047796985554.

Единственным участником Общества на 31 декабря 2025 года является компания ООО «ОККАМ ГРУП» (до 17 декабря 2025 года HULLBITT Limited (ХУЛЛБИТТ ЛИМИТЕД, Кипр), см. 1.1).

Место нахождения (юридический адрес): 109004, Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Таганский, пер. Тетеринский, д. 16, помещ. 4/1.

Основным видом деятельности Общества является: Деятельность рекламных агентств (ОКВЭД 2 73.11).

Общество работает в одном операционном сегменте.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества - Генеральным директором.

Генеральный директор Общества: Кудряшов Александр Петрович (назначен в 2025 году).

Численность работающих на 31 декабря 2025 года составила 338 человек, на 31 декабря 2024 года - 294 человека.

1.1. Изменение в составе бенефициарных владельцев Общества

16 марта 2022 года японский рекламно-коммуникационный холдинг Dentsu заявил о намерении передать права владения совместным предприятием Dentsu Russia локальным акционерам.

11 июля 2024 года завершился процесс передачи 75,01% акций компании HULLBITT Limited (ХУЛЛБИТТ ЛИМИТЕД, Кипр) российской компании ООО «ОККАМ ГРУП» (ОГРН 1247700018818). ООО «ОККАМ ГРУП» принадлежит на 100% Закрытому комбинированному паевому инвестиционному фонду «Плутон Финанс», находившемуся под доверительным управлением ООО «УК АРТЕС» (ОГРН 1237700211210).

17 декабря 2025 года компания HULLBITT Limited (ХУЛЛБИТТ ЛИМИТЕД) продала всю принадлежавшую ей долю в Обществе покупателю ООО «ОККАМ ГРУП».

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года последним известным владельцем Общества является Закрытый комбинированный инвестиционный фонд «Плутон Финанс», находившийся по состоянию на 31 декабря 2024 года под управлением ООО «УК АРТЕС», учредителем которого является А.В. Зиновьев, по состоянию на 31 декабря 2025 года – под управлением ООО Управляющая компания «Эвокорп», учредителем которого является М.В. Викторov.

У Общества отсутствует конечный контролирующий собственник.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Общества оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

В 2025 году события в Украине продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой осуществляет деятельность Общество. В отношении Правительства РФ, а также многих крупных финансовых институтов и других предприятий, и физических лиц в России продолжают действовать и вводятся новые санкции со стороны Соединенных Штатов Америки, Европейского Союза и некоторых других стран. В частности, были введены ограничения на экспорт и импорт товаров, включая установление предельного уровня цен на отдельные виды сырьевых товаров, введены ограничения на оказание определенных видов услуг российским организациям, заблокированы активы ряда российских физических и юридических лиц, установлен запрет на ведение корреспондентских счетов, отдельные крупные банки отключены от международной системы обмена финансовыми сообщениями SWIFT, реализованы иные меры ограничительного характера. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В ответ на растущее давление на российскую экономику Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации введены контрсанкции, меры валютного контроля и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан. В течение 2025 года произошло снижение ключевой ставки ЦБ РФ с 21% до 16%.

Введение и последующее усиление санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, тем не менее, санкции могут оказать существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная бухгалтерская отчетность Общества отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Основные правила и допущения, примененные при составлении бухгалтерской отчетности

3.1.1. Основа формирования бухгалтерской отчетности

При ведении бухгалтерского учета Общество руководствовалось Федеральным Законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативными документами по бухгалтерскому учету.

Бухгалтерская отчетность Общества сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности. При подготовке отчетности Общество применяло допущение о непрерывности деятельности.

Данные бухгалтерской отчетности приводятся в тысячах рублей.

3.1.2. Допущение непрерывности деятельности

Бухгалтерская отчетность подготовлена руководством Общества исходя из допущения о том, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

3.2. Основные средства

Учет основных средств ведется Обществом в соответствии с ФСБУ 6/2020 «Основные средства».

3.2.1. Условия признания основных средств

Объектом основных средств признается актив, характеризующийся одновременно следующими признаками:

- имеет материально-вещественную форму;
- предназначен для использования в ходе обычной деятельности при выполнении работ или оказании услуг, для предоставления за плату во временное пользование либо для управленческих нужд;
- предназначен для использования организацией в течение периода более 12 месяцев или обычного операционного цикла, превышающего 12 месяцев;
- способен приносить организации экономические выгоды (доход).

3.2.2. Лимит списания затрат на приобретение (создание) объектов в расходы периода

Затраты на приобретение, создание активов стоимостью не выше лимита в размере 100 тыс. руб. признаются расходами периода, в котором они понесены.

3.2.3. Оценка основных средств при признании в бухгалтерском учете

При признании в бухгалтерском учете объект основных средств оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью объекта основных средств считается общая сумма связанных с этим объектом капитальных вложений, осуществленных до признания объекта основных средств в бухгалтерском учете.

3.2.4. Последующая оценка основных средств

После признания все объекты основных средств оцениваются по первоначальной стоимости. Переоценка не производится.

3.2.5. Амортизация основных средств

Амортизация основных средств начисляется линейным способом.

3.3 Аренда

Ведение бухгалтерского учета объектов бухгалтерского учета аренды осуществляется Обществом в соответствии с ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды».

3.3.1. Условия признания аренды

Объекты бухгалтерского учета классифицируются как объекты учета аренды при одновременном выполнении следующих условий:

- арендодатель предоставляет арендатору предмет аренды на определенный срок;
- предмет аренды идентифицируется (предмет аренды определен в договоре аренды, и право арендодателя по своему усмотрению заменить предмет аренды в любой момент в течение срока аренды договором не предусмотрено);
- арендатор имеет право на получение экономических выгод от использования предмета аренды в течение срока аренды;
- арендатор имеет право определять, как и для какой цели используется предмет аренды в той степени, в которой это не предопределено техническими характеристиками предмета аренды.

Общество как арендатор признает предмет аренды на дату его предоставления в качестве права пользования активом (ППА) с одновременным признанием обязательства по аренде.

Не признаются предмет аренды в качестве ППА и обязательство по аренде в следующих случаях:

- срок аренды группы однородных по характеру и способу использования предметов аренды не превышает 12 месяцев на дату их предоставления;
- рыночная стоимость предмета аренды без учета износа (то есть стоимость аналогичного нового объекта) не превышает 300 000 руб. и при этом Общество имеет возможность получать экономические выгоды от предмета аренды преимущественно независимо от других активов.

При этом одновременно выполняются следующие условия:

- договором аренды не предусмотрен переход права собственности на предмет аренды к Обществу и отсутствует возможность выкупа Обществом предмета аренды по цене значительно ниже его справедливой стоимости на дату выкупа;
- предмет аренды не предполагается предоставлять в субаренду.

Обязательство по аренде первоначально оценивается как сумма приведенной стоимости будущих арендных платежей, определяемой путем дисконтирования их номинальных величин с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. В случае невозможности определения ставки дисконтирования применяется ставка, по которой Общество привлекает или могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

Переоценка прав пользования активами не производится.

3.3.2 Амортизация права пользования активом

Стоимость ППА амортизируется линейным способом.

3.3.3 Договоры аренды, где Общество является арендодателем

Объекты учета аренды классифицируются Обществом в качестве объектов учета финансовой аренды, если экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности Общества на предмет аренды, переходят к арендатору. В остальных случаях аренда классифицируется как операционная.

При финансовой аренде на дату предоставления предмета аренды Общество признает в качестве актива инвестицию в аренду, оцениваемую в размере ее чистой стоимости. Чистая стоимость инвестиции в

аренду определяется путем дисконтирования ее валовой стоимости по процентной ставке, при использовании которой приведенная валовая стоимость инвестиции в аренду на дату предоставления предмета аренды равна сумме справедливой стоимости предмета аренды и понесенных Обществом затрат в связи с договором аренды.

3.3.4 Основания и порядок расчета процентной ставки

Согласно пункту 15 ФСБУ 25/2018, дисконтирование производится с применением ставки, при использовании которой приведенная стоимость будущих арендных платежей и негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды становится равна справедливой стоимости предмета аренды. Общество применяло предоставленные ПАО Росбанк ставки по кредитованию.

3.3.5 Доходы и расходы, относящиеся к переменным платежам, которые не учитываются при оценке задолженности по аренде

При оценке задолженности по аренде, не учитываются расходы на эксплуатационные услуги.

3.4 Финансовые вложения

Учет финансовых вложений ведется Обществом в соответствии с ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений».

3.4.1 Определение единицы бухгалтерского учета финансовых вложений

Единицей бухгалтерского учета финансовых вложений является однородная совокупность финансовых вложений: для долевых инструментов — это совокупность долей в конкретном дочернем или зависимом обществе, для займов выданных — отдельный договор.

3.4.2 Способ оценки финансовых вложений на конец отчетного периода

Оценка финансовых вложений на конец отчетного периода производится по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений, за вычетом резерва под обесценение (если применимо).

3.4.3 Резерв под обесценение финансовых вложений

Общество рассматривает необходимость создания резерва под обесценение финансовых вложений при наличии устойчивого снижения их стоимости. Начисление и списание излишне начисленного резерва отражается в прочих расходах и доходах, соответственно.

Обесценением финансовых вложений признается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые Общество рассчитывает получить от данных финансовых вложений в обычных условиях ее деятельности.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость финансовых вложений существенно выше их расчетной стоимости, определяемой Обществом самостоятельно на основе чистых активов дочерней или зависимой компании и прочих значимых факторов (прибыльность, факты распределения дивидендов и т.д.);
- на отчетную дату отсутствуют убедительные свидетельства того, что в будущем можно ожидать существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

3.5 Порядок пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте

Учет операций, стоимость которых выражена в иностранной валюте, ведется Обществом в соответствии с ПБУ 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте».

Пересчет стоимости активов или обязательств, выраженной в иностранной валюте, в рубли производится по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком Российской Федерации на дату совершения операции.

Если для пересчета выраженной в иностранной валюте стоимости актива или обязательства, подлежащей оплате в рублях, законом или соглашением сторон установлен иной курс, то пересчет производится по такому курсу.

Курсовые разницы, возникшие в течение года по операциям с активами и обязательствами, а также при пересчете их по состоянию на отчетную дату, относятся на счет прочие доходы или прочие расходы. В отчете о финансовых результатах Общества в составе прочих доходов (расходов) сальдо доходов и расходов по курсовым разницам отражается свернуто.

3.6 Денежные средства. Денежные эквиваленты

Учет денежных потоков ведется Обществом в соответствии с ПБУ 23/2011 «Отчет о движении денежных средств».

3.6.1 Критерии признания денежных эквивалентов

К денежным эквивалентам Общество относит высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости, в частности, открытые в кредитных организациях депозиты до востребования, депозиты, размещаемые на срок не более 90 дней.

3.6.2 Представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

Денежные потоки отражаются в отчете о движении денежных средств свернуто в случаях, когда они характеризуют не столько деятельность Общества, сколько деятельность его контрагентов, и (или) когда поступления от одних лиц обуславливают соответствующие выплаты другим лицам, а также когда отличаются быстрым оборотом, большими суммами.

В частности, Общество отражает свернуто следующие денежные потоки: денежные потоки комиссионера или агента в связи с осуществлением ими комиссионных или агентских услуг (за исключением платы за сами услуги); оплата услуг от покупателей и заказчиков и выплаченные премии за объемы заказанных услуг этим же покупателям и заказчикам; косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему Российской Федерации или возмещение из нее.

3.6.3 Представление денежных потоков в иностранной валюте в отчете о движении денежных средств

Величина денежных потоков в иностранной валюте пересчитывается в рубли по официальному курсу Банка России на дату осуществления или поступления платежа.

В случае если незамедлительно после поступления в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет полученную сумму иностранной валюты на рубли, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически полученных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли. В случае если незадолго до платежа в иностранной валюте Общество в рамках своей обычной деятельности меняет рубли на необходимую сумму иностранной валюты, то денежный поток отражается в отчете о движении денежных средств в сумме фактически уплаченных рублей без промежуточного пересчета иностранной валюты в рубли.

3.7 Займы и кредиты

Учет расходов по займам и кредитам ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам».

3.7.1 Учет процентов по займам и кредитам

Вся сумма начисленных в отчетном периоде процентов признается расходами организации.

3.7.2 Способ списания дополнительных расходов по займам

Дополнительные расходы по займам и кредитам списываются в полной сумме в отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы.

3.7.3 Доходы и расходы по производным финансовым инструментам

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам, связанным с процентной ставкой по кредитам, признаются в полной сумме в отчетном периоде, в котором были произведены указанные расходы или получены доходы.

3.8 Оценочные обязательства

Учет оценочных и условных обязательств ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010.

3.8.1 Оценка оценочных обязательств

Оценочное обязательство отражается в бухгалтерском учете в величине, необходимой для исполнения (погашения обязательств) по состоянию на отчетную дату.

3.8.2 Порядок учета оценочных обязательств

При признании оценочного обязательства его величина в зависимости от характера оценочного обязательства:

- относится на расходы по обычным видам деятельности;
- относится на прочие расходы;
- включается в стоимость актива.

3.9 Отложенные налоги

Учет отложенных налогов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль» ПБУ 18/02.

3.9.1 Способ представления в бухгалтерском балансе информации об ОНА/ОНО

При составлении бухгалтерской отчетности суммы ОНА и ОНО отражаются в бухгалтерском балансе развернуто.

3.10 Выручка, прочие доходы

Учет выручки и прочих доходов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99.

Доходы от основных видов деятельности признаются в составе выручки.

Основными видами деятельности Общества является оказание полного комплекса рекламно-информационных услуг, способных содействовать продвижению товаров и услуг клиентов, оказание информационных-консультационных услуг, а также оказание услуг агента по размещению рекламы.

В случаях, когда Общество получает от поставщиков рекламного пространства бонусы за объем в отношении рекламы, размещенной в рамках агентских договоров, данные бонусы отражаются в составе прочей выручки. Бонусы, полученные от поставщиков рекламного пространства в отношении рекламы, размещенной в рамках договоров на оказание услуг, уменьшают себестоимость.

Все иные поступления, не относящиеся к вышеперечисленным видам деятельности, относятся к прочим доходам.

3.11 Себестоимость, управленческие расходы, прочие расходы

Учет расходов ведется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99.

В состав себестоимости включаются любые расходы, непосредственно связанные с оказанием услуг по оказанию полного комплекса рекламно-информационных услуг, способных содействовать продвижению товаров и услуг клиентов, включая стоимость услуг сторонних организаций, привлекаемых в качестве исполнителей/соисполнителей при оказании основного вида услуг, расходы на оплату труда персонала, непосредственно занятого в операционной деятельности Общества, часть арендной платы за офисные площади, где осуществляется оказание услуг, с также часть амортизации, начисленной на основные средства, участвующие в оказании услуг.

С апреля 2025 года в соответствии с Федеральным законом №479-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рекламе» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» были введены обязательные отчисления за распространение рекламы в интернете. Производить обязательные отчисления в федеральный бюджет будут рекламодатели и операторы рекламных систем, которые занимаются распространением рекламы в интернете. Расходы по уплате данного сбора включаются в состав себестоимости.

Управленческие расходы включают в себя прямые и косвенные расходы административного и общехозяйственного назначения. Ввиду невозможности разделения коммерческой и управленческой деятельности Общество не выделяет коммерческие расходы.

Все иные расходы, не относящиеся к вышеперечисленным видам деятельности, относятся к прочим расходам.

3.12 Связанные стороны

Информация о связанных сторонах раскрывается Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 11/2008 «Информация о связанных сторонах».

4 ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2025 ГОДУ

С 1 декабря 2025 года действует новый стандарт ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». Внедрение нового стандарта не оказало существенного влияния на отчетность Общества.

5 РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД

5.1 Нематериальные активы

Нематериальные активы, числящиеся на балансе Общества, используются при осуществлении текущей деятельности по производству рекламных работ и услуг.

В бухгалтерском балансе нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время амортизации.

Ниже представлена стоимость нематериальных активов Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

в тыс. руб.

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая (остаточная) стоимость
Нематериальные активы на 31.12.2025	356 184	(120 519)	235 665
Нематериальные активы на 31.12.2024	310 578	(87 162)	223 416

5.2 Основные средства

Основные средства, числящиеся на балансе Общества, используются при осуществлении текущей деятельности по проведению рекламных работ и услуг.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время амортизации.

Ниже представлена стоимость основных средств Общества по состоянию на 31 декабря 2025 года:

в тыс. руб.

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая (остаточная) стоимость
Основные средства на 31.12.2024, в т.ч.:	885 083	(58 880)	826 203
<i>Право пользования активом</i>	872 688	(53 027)	819 661
<i>Другие виды основных средств</i>	12 395	(5 853)	6 542
Основные средства на 31.12.2025, в т.ч.	1 066 395	(368 730)	697 665
<i>Право пользования активом</i>	981 717	(346 773)	634 944
<i>Другие виды основных средств</i>	84 678	(21 957)	62 721

В составе основных средств учитывается право пользования активом (далее – ППА) арендованным имуществом. Смотрите раскрытие по аренде ниже.

5.3 Аренда

Права пользования активами

в тыс. руб.

	Арендованные помещения	Арендованные транспортные средства	Итого
Остаток на 31.12.2023	625 588	8 150	633 738
Амортизация за 2024 г.	(305 330)	(10 882)	(316 212)
Поступление ППА в 2024 г.	829 661	14 564	844 225
Прекращение признания ППА (нетто с накопленной амортизацией)	(342 091)	-	(342 091)
Остаток на 31.12.2024	807 828	11 832	819 660
Амортизация за 2025 г.	(294 217)	(11 597)	(305 814)
Поступление ППА в 2025 г.	105 444	16 372	121 816
Прекращение признания ППА (нетто с накопленной амортизацией)	-	(718)	(718)
Остаток на 31.12.2025	619 055	15 889	634 944

Аренда помещений, где Общество является арендатором

Договоры аренды помещений

В 2024 году было прекращение признания аренды, которое было вызвано следующими причинами:

1. Расторжение 31 октября 2024 г. договора аренды № 1 от 01.03.2023 года
2. Заключение нового договора аренды № 1/9 от 01.11.2024 года на срок 01 ноября 2024 г по 31 декабря 2027 г.
3. Заключение нового договора аренды № 1/11 от 01.11.2024 года на срок 01 ноября 2024 по 31 декабря 2027 г.
4. Заключение нового договора аренды № 1/28 от 01.11.2024 года на срок 01 ноября 2024 по 31 декабря 2027 г.

В 2025 году действовало три договора аренды:

1. Договор № 1/9 от 01 ноября 2024 года с ООО «ФИПС» на аренду помещения площадью 2805,3 кв. м по адресу г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, этаж 9 действует до 31 декабря 2027 года.
2. Договор № 1/11 от 01 ноября 2024 года, заключенный ООО «ФИПС» на аренду помещения площадью 2818,42 кв. м по адресу г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, этаж 11 действует до 31 декабря 2027 года.
3. Договор № 1/28 от 01 ноября 2024 года, заключенный с ООО «ФИПС» на аренду помещения площадью 2991,28 кв. м по адресу г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, этаж 28 действует до 31 декабря 2027 года.

Изменения в договорах аренды в 2025 году

В 2025 году балансовая стоимость ППА была пересмотрена в связи с увеличением арендной ставки арендодателем и на момент пересмотра составила:

- Стоимость ППА помещений по адресу Пресненская наб. д.6 стр.2, 9 этаж (Дог 1/9) составила 290 279 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 263 053 тыс.руб.)
- Стоимость ППА помещений по адресу Пресненская наб. д.6 стр.2, 11 этаж (Дог 1/11) составила 291 637 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 264 283 тыс.руб.)
- Стоимость ППА помещений по адресу Пресненская наб. д.6 стр.2, 28 этаж (Дог 1/28) составила 309 523 тыс. руб. (31 декабря 2024 года: 280 492 тыс.руб.)

Количество арендуемых площадей в 2025 году не изменилось. Общество пересчитало суммы ППА и обязательств по аренде с учетом изменения стоимости, описанной выше.

Аренда помещений, где Общество является арендодателем

В течение 2024 года часть арендованных объектов Общество передало в субаренду.

Объекты учета аренды классифицируются Обществом в качестве объектов учета операционной аренды.

Договоры аренды с субарендаторами:

- Договор субаренды № 01/03/2023 от 01.03.2023 года, заключенный с ООО «УК «ЭЛЬГА» по адресу г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, этаж 9 (2291,33 м. кв.) действовал по 30.06.2025

Договор субаренды № 05/25 от «19» мая 2025, заключенный с ООО «Инженерные системы» по адресу г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, этаж 9 (504,6 м. кв.) действует с 02.06.2025

- Договоры субаренды, заключенные с компаниями группы ОККАМ в России по адресу г. Москва, Пресненская наб., д. 6, стр. 2, этаж 9, 11, 28 (2699,83 м. кв.)

Общая величина дохода по операционной аренде за 2025 год составила 295 290 тыс. руб. (без учета НДС), за 2024 год - 317 340 тыс. руб. (без учета НДС).

5.4 Финансовые вложения

в тыс. руб.		
Займ выданные	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Займ, выданный ООО «ОКС ЛАБС» под 17%	4 250	58 400
Займ, выданный ООО «ОККАМ ГРУП» под 23%	3 800	-
Займ, выданный ООО «Технологии для рекламы» под 18,5%	7 500	-
Инвестиции в ООО «Агентство Трафик»	588 499	588 476
Итого	604 049	646 876

Инвестиции в ООО «Агентство Трафик»

Финансовые вложения на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года включают в себя инвестиции в ООО «Агентство Трафик» стоимостью 588 499 тыс. руб., доля владения 100% (31 декабря 2024 года: 588 476 тыс. руб. доля владения 99,99%).

5.5 Дебиторская задолженность

Информация о наличии дебиторской задолженности за отчетный период представлена в таблице ниже.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма дебиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, по расчетам с покупателями составляет: 8 805 тыс. руб. (USD), 2 462 тыс. руб. (BYN), 32 720 тыс. руб. (KZT); на 31 декабря 2024 г.: 398 тыс. руб. (USD), 33 456 тыс. руб. (KZT), 630 тыс. руб. (UZS).

в тыс. руб.			
Дебиторская задолженность	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками (авансы выданные)	10 297 289	14 170 394	18 575 940
Расчеты с покупателями и заказчиками	11 517 630	6 397 174	5 156 478
Расчеты по налогам и сборам	51 214	481 644	59 168
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	16 673	16 673
Расчеты с подотчетными лицами	1 163	1 370	639
Расчеты с персоналом	6 198	16 652	139 603
Расчеты с поставщиками и подрядчиками (за достижение объемов)	2 599 207	5 620 860	3 122 463
Проценты по займам	11 922	-	154
Итого дебиторская задолженность составила	24 484 623	26 704 767	27 071 118

В течение 2025 года Общество провело взаимозачеты дебиторской и кредиторской задолженности с третьими лицам на общую сумму 303 854 тыс. руб. (2024 год: 838 000 тыс. руб.).

5.6 Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства включают по состоянию на 31 декабря:

Наименование	в тыс. руб.		
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	180 400	1 094 902	515 676
Итого денежные средства и эквиваленты	180 400	1 094 902	515 676

В 2022 году был заключен договор залога № НО/ZL/01725/22 от 2 ноября 2022 года, по которому передаются в залог права по договору банковского счета, заключенному между ПАО «Росбанк» и заемщиками (компаниями Группы ОККАМ), а также заключенным между банком и Залогодателем (Обществом) в обеспечение обязательств компаний Группы ОККАМ. В 2024 году договор залога продолжал действовать, а в 2025 году был расторгнут.

На 31 декабря 2023 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2025 года у Общества отсутствуют иные ограничения на пользование денежными средствами, за исключением раскрытых ограничений выше.

Прочие поступления по строке 4119 Отчета о движении денежных средств в основном представляет проценты полученные по р/счету в сумме 74 354 тыс. руб. (в 2024 году - входящий НДС: 1 211 945 тыс. руб.)

5.7 Прочие внеоборотные и оборотные активы

На 31 декабря прочие внеоборотные и оборотные активы состояли из следующих позиций:

Виды активов	в тыс. руб.					
	31 декабря 2025 год		31 декабря 2024 год		31 декабря 2023 год	
	Внео- ротные	Оборот- ные	Внео- ротные	Оборот- ные	Внео- ротные	Оборот- ные
Расходы на приобретение неисключительных прав и лицензий	2 782	-	4 787	-	12 717	-
Приобретение НМА (1)	390 308	-	189 633	-	49 694	-
Затраты, признанные расходами будущих периодов	-	7 015	-	33 836	-	20 636
Скидки к получению	-	229 797	-	-	-	-
Расчеты с покупателями и заказчиками (2)	3 895 337	-	-	-	-	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками (2)	4 083 541	-	-	-	-	-
Прочее	41 480	21 404	37 874	22 440	35 258	5 342
Итого	8 413 448	258 216	232 294	56 276	97 669	25 979

1) Вложения в разработку программных продуктов, которые Общество планирует в будущем использовать на долгосрочной основе для целей автоматизации обработки информационных потоков при оказании рекламных услуг в ходе осуществления текущей деятельности.

2) Дебиторская задолженность от прочей связанной стороны была классифицирована как долгосрочная на основании ожиданий Общества по срокам погашения задолженности.

5.8 Кредиторская задолженность

Наличие кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в Таблице ниже.

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками в сумме на 31 декабря 2025 г. составила: 26 тыс. руб. (USD), 1 202 тыс. руб. (TJS), 1 771 тыс. руб. (KGS), 3 583 тыс. руб. (AMD). На 31 декабря 2024 г. составила: 7 247 тыс. руб. (USD), 517 тыс. руб. (TJS), 547 тыс. руб. (KGS) 20 950 тыс. руб. (BYN), 1 212 тыс. руб. (AMD).

в тыс. руб.

Кредиторская задолженность	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	8 183 154	7 766 829	7 624 771
Расчеты с покупателями и заказчиками (авансы полученные)	2 043 355	980 465	1 360 116
Расчеты по налогам и сборам	142 695	153 635	337 801
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	101 798	75 650	42 067
Расчеты с подотчетными лицами	97	-	15
Расчеты с покупателями и заказчиками (за достижение объемов)	2 540 170	1 746 883	1 254 124
Расчеты с персоналом по прочим операциям	36	17	3 728
Итого кредиторская задолженность	13 011 304	10 723 479	10 622 622

Задолженность по налогам по состоянию на 31 декабря включает:

в тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Налог на добавленную стоимость	41 235	153 613	307 146
Налог на прибыль	101 451	-	-
Страховые взносы	101 798	75 650	42 067
Налог на транспортные средства	9	23	121
Единый налоговый счет	-	-	22 482
Итого задолженность по налогам и сборам	244 492	229 286	371 816

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество не имело просроченных обязательств по налогам и сборам.

5.9 Заемные средства

Заемные средства по состоянию на 31 декабря представлены в таблице ниже:

в тыс. руб.

Наименование	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства	Кратко-срочные заемные средства	Долго-срочные заемные средства
Кредиты банков	12 399 504	-	9 400 000	-	4 900 000	-
Займы (вкл. кэш-пулинг)	-	-	16 298 872	-	20 097 983	-
Проценты к уплате по краткосрочным займам	319 922	-	415 239	-	214 120	-
Итого	12 719 496	-	26 114 110	-	25 212 104	-

Номинальная стоимость кредитов и займов на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года выражена в рублях.

Заемные средства на 31 декабря 2025 года

Заемные средства по состоянию на 31 декабря 2025 года имели следующую структуру:

в тыс. руб.			
Заемные средства	Остаток на 31.12.2025	Процентные расходы за 2025 год	Остаток процентов, не погашенных на 31.12.2025
Кредиты от ПАО «Сбербанк»	12 399 504	2 523 935*	101 830
Займы по договору кэш-пулинга	-	743 346	218 162
Итого	12 399 504	3 267 281	319 992

* включая платежи по опциону, см. Примечание 5.15.3 «Информация о рыночных рисках»

Кредиты от ПАО «Сбербанк»

В 2025 году Общество заключило с ПАО «Сбербанк» новый договор кредитной линии с лимитом 9 300 000 тыс. руб. (далее – «Договор 2»). Также продолжал действовать заключенный ранее договор кредитной линии, остаток по которому на 31 декабря 2025 года составлял 7 990 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года составлял 9 400 000 тыс. руб.) (далее – «Договор 1»).

По условиям Договора 2 выдача траншей по кредитной линии производится согласно графику сокращения кредитного лимита по Договору 1. Таким образом происходит постепенное замещение задолженности и в августе 2026 года задолженность по Договору 1 будет полностью погашена за счет средств, полученных в рамках новой кредитной линии, которая, в свою очередь, подлежит погашению в 2027-2029 годах. Однако поскольку данные договоры являются отдельными инструментами, остаток задолженности по Договору 1 на 31 декабря 2025 года классифицирован как краткосрочное обязательство.

Также в 2025 году Общество заключило с ПАО «Сбербанк» новый договор кредитной линии с лимитом 4 000 000 тыс. руб., задолженность по которой подлежит погашению в течение 2026 года.

Кредиты, полученные от ПАО «Сбербанк», обеспечены поручительством связанных сторон Общества, а также залогом 100%-ных долей в Обществе и в его связанных сторонах.

Договоры кредитной линии, заключенные в 2025 году, содержат ряд ограничительных условий, нарушение которых дает банку право требовать досрочного погашения задолженности.

Все кредиты от ПАО «Сбербанк» имеют плавающую процентную ставку, основанную на КС ЦБ РФ. Общество заключило также договор процентного опциона, см. Примечание 5.15.3 «Информация о рыночных рисках».

Кэш-пулинг

В 2021 году Общество заключило договор кэш-пулинга. Согласно договору, участвующие стороны (компании группы ОККАМ в России) открыли расчетные счета в ПАО «Росбанк» для осуществления периодических перечислений денежных средств между счетами участников пула. Общество являлось держателем мастер-счета, на котором аккумулировались денежные средства участвующих компаний, и отражало средства, находящиеся на данном счете, как полученные краткосрочные займы.

В декабре 2024 года Обществом было достигнуто соглашение с компаниями группы ОККАМ, согласно которому договоры кэш-пулинга были изменены и стали беспроцентными и долгосрочными, далее в 2025 году по части договоров ставка процента претерпевала изменения в диапазоне от 0% до 13%. В итоге в 2025 обязательства по договорам кэш-пулинга были прекращены.

В Отчете о движении денежных средств обороты по кэш-пулингу показываются свернуто.

5.10 Оценочные обязательства

в тыс. руб.

	Резерв на оплату отпусков, вкл. страховые взносы	Резерв на выплату бонусов сотрудникам за год, вкл. страховые взносы	Итого
На 31 декабря 2023 года	105 699	502 919	608 617
Списано /использовано в отчетном периоде	(108 961)	(564 131)	(673 092)
Начислено в отчетном периоде	142 008	399 910	541 917
На 31 декабря 2024 года	138 746	338 696	477 442
Списано /использовано в отчетном периоде	(118 490)	(824 513)	(943 002)
Начислено в отчетном периоде	140 252	485 817	626 069
На 31 декабря 2025 года	160 508	-	160 508

Резервы на предстоящую оплату отпусков работникам

Резерв создан в отношении предстоящих расходов по оплате Обществом отпусков работников, не использованных по состоянию на 31 декабря 2025 года. Ожидается, что остаток резерва на 31 декабря 2025 года будет использован в 2026 году. По мнению руководства, фактический расход по выплате отпусков не превысит сумму резерва, отраженную в отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Резервы на предстоящую оплату бонусов работникам

Резерв на 31 декабря 2025 года не создавался.

5.11 Прочие обязательства

В составе прочих обязательств Общества отражены суммы долгосрочных и краткосрочных обязательств по аренде, рассчитанные как суммы приведенной стоимости будущих арендных платежей, определяемых путем дисконтирования их номинальных величин с применением ставки, по которой Общество могло бы привлечь заемные средства на срок, сопоставимый со сроком аренды.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года структура обязательств по аренде в разрезе предмета аренды представлена в таблице ниже.

в тыс. руб.

	31.12.2025	31.12.2024
Краткосрочные обязательства по аренде, в т.ч.	293 009	204 510
Здания	283 461	197 808
Транспортные средства	9 548	6 702
Долгосрочные обязательства по аренде, в т.ч.	370 133	592 224
Здания	363 568	586 328
Транспортные средства	6 565	5 896

5.12 Налог на прибыль. Отложенные налоги.

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	994 957	(589 002)
Сумма условного расхода (дохода) по налогу на прибыль	248 738	(117 800)
Постоянные разницы отчетного периода	114 190	39 354
Временные разницы отчетного периода (изменение свернуто)	(253 640)	115 148
Налогооблагаемая прибыль, налоговый учет:	437 150	183 511
В том числе доходы, исключаемые из прибыли (дивиденды)	-	-
Ставка налога на прибыль	25%	20%
Текущий налог на прибыль	109 288	36 702

Отложенные активы и обязательства, формирующие изменение в Отчете о финансовых результатах в 2025 году представлены ниже:

в тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Сумма отложенного налогового актива	303 334	343 232
Сумма отложенного налогового обязательства	(252 016)	(38 274)
Итого	51 318	304 958

5.13 Доходы и расходы по обычным видам деятельности. Прочие доходы и расходы

5.13.1 Информация о структуре выручки и себестоимости продаж

Информация о выручке (нетто) от продажи работ, услуг (за минусом НДС), себестоимости работ и услуг, а также управленческих расходах представлена ниже:

в тыс. руб.

Виды деятельности	Выручка от продажи работ, услуг	
	За 2025 год	За 2024 год
Реализация рекламных работ, услуг*	57 077 135	53 931 824
Стоимость агентского вознаграждения	103 215	91 933
Консультационные услуги, прочее	29 071	11 330
Итого за год	57 209 421	54 035 087

* - за вычетом бонусов за объем

Себестоимость оказанных работ, услуг включает:

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Размещение рекламно-информационных материалов*	49 078 169	46 978 609
Затраты на оплату труда (включая резервы по премиям и отпускам) и начисленные страховые взносы	777 048	457 104
Исследования медиа рынка и услуги по определению медиа рейтингов	24 943	34 303
Аренда нежилого помещения	47 063	25 761

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Амортизация	200 865	87 945
Сбор за распространение	4 946	-
Итого	50 133 033	47 583 722

* - за вычетом бонусов за объем

5.13.2 Информация об управленческих расходах

Управленческие расходы включает:

Наименование	в тыс. руб.	
	За 2025 год	За 2024 год
Затраты на оплату труда (включая резервы по премиям и отпускам)	1 192 873	1 443 651
Программное обеспечение	175 702	184 021
Исследования	177 228	126 811
Амортизация помещений	145 964	-
Аренда нежилого помещения и эксплуатационные услуги	72 249	81 358
Консультационные услуги	78 845	76 340
Транспортные расходы	35 583	33 722
Администрирование	14 634	18 382
Медицинское страхование	22 138	16 035
Материалы	22 687	15 216
Парковка	9 156	7 926
Информационная безопасность	2 467	5 620
Услуги охраны	20 807	5 221
Услуги связи	6 649	2 344
Прием посетителей	242	
Прочие	174 597	88 736
Итого	2 151 821	2 105 383

В 2025 году Общество изменило подход к классификации амортизационных расходов, отнеся основную часть на себестоимость и управленческие расходы. Сравнительные показатели не пересчитывались.

5.13.3 Информация о прочих доходах и прочих расходах

Прочие доходы включают:

Наименование	в тыс. руб.	
	За 2025 год	За 2024 год
Субаренда	354 348	317 340
Программное обеспечение (Доход от продажи ПО)	102	50 729
Доход от продажи ОС	457	15 422
Списание неиспользованного резерва под штрафы	324 498	-
Прочие	64 337	3 780
Итого	743 742	387 271

Прочие расходы включают:

Наименование	в тыс. руб.	
	За 2025 год	За 2024 год
Штрафы*	332 069	945 841
Комиссия банка	253 723	3 382
Создание резерва под программное обеспечение, не введенное в эксплуатацию	191 336	-
Резерв сомнительных долгов	136 770	-
Услуги по связям с общественностью	63 138	32 333

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Аренда	53 491	-
Программное обеспечение	43 929	37 667
Расходы на персонал	20 714	16 277
Тендеры	15 470	-
Расходы на подарки	14 577	16 861
Проведение мероприятий	13 825	37 062
Амортизация	12 956	261 775
Расходы на автомобиль	6 642	6 105
Страхование от несчастных случаев	5 020	7 384
Консультационные услуги	4 994	26 620
Исследования	3 992	8 297
Агентское вознаграждение	860	-
Юридические услуги	802	1 757
Курсовые разницы	781	13
Продажа валюты	-	6 088
Прочие	141 475	37 280
Итого	1 316 564	1 444 742

*по строке «Штрафы» свернуто отражены доходы и расходы по штрафам за просроченную оплату платежей по размещению РИМ, а также штрафы за отмену рекламных кампаний.

5.14 Информация о связанных сторонах

5.14.1 Участники общества и бенефициарный владелец

Информация о структуре владения Обществом представлена в Примечании 1.

5.14.2 Перечень связанных сторон

Связанными сторонами Общества в 2025 году являются:

№ п/п	Наименование связанной стороны	Отношение к Обществу
1	Хуллбитт Лимитед (Кипр) (HULLBITT Limited)	См. Примечание 1
2	ООО «ОККАМ ГРУП»	См. Примечание 1
3	ЗПИФ «ПЛУТОН ФИНАНС» под управлением ООО Управляющая компания «Эвокорп» (на 31 декабря 2024 года – под управлением ООО «УК АРТЕС»)	См. Примечание 1

№ п/п	Наименование связанной стороны	Отношение к Обществу
4	ООО «МАСТЕР ЭД» ООО «ОККАМ УМ» ООО «ААПС Медиа» ООО «ОККАМ Медиа Хэлс» ООО «АДВОТЧ» ООО «ОККАМ Медиа» ООО «ОККАМ» ООО «ОККАМ ИКС» ООО «ОККАМ СИ ЭС» ООО «МЕРА Русс Медиа» ООО «Аарон Ллойд» ООО «Хэлс Медиа Дивижн» ООО «Амнет» ООО «Дэфт» ООО «ОККАМ Коннект»	Компании, находящиеся под общим контролем с Обществом
5	ООО «Технологии для рекламы»	Компания, на которую оказывает существенное влияние ООО «ОККАМ ГРУП»
6	ООО «Агентство Трафик»	Дочернее общество
7	Прочие связанные стороны	Прочие основания для признания связанной стороной

5.14.3 Операции со связанными сторонами

В 2025 и 2024 годах Общество совершало следующие операции со связанными сторонами.

Реализация услуг и прочие доходы без учета НДС*

Контрагент	в тыс. руб.	
	За 2025 год	За 2024 год
ООО «МЕРА Русс Медиа»	27 929 573	25 572 515
ООО «ОККАМ ИКС»	15 119 159	17 301 273
ООО «ААПС Медиа»	9 685 925	8 360 412
ООО «ОККАМ»	1 643 059	1 783 846
ООО «ОККАМ Медиа Хэлс»	451	412
ООО «Агентство Трафик»	128 586	372 292
ООО «АДВОТЧ»	10 105	9 513
ООО «Аарон Ллойд»	-	794
ООО «ДЭФТ»	30 494	226 761
ООО «ОККАМ УМ»	30 742	30 672
ООО «АМНЕТ»	471	430
ООО «Хэлс Медиа Дивижн»	451	412
ООО «МАСТЕР ЭД»	530 189	57 671
ООО «Технологии для рекламы»	10 719	-

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ОККАМ КОННЕКТ»	496	-
ООО «ОККАМ ГРУП»	773	-
Прочие связанные стороны	2 932 589	2 639 978
Итого	58 053 782	56 356 981

* Сумма включает обороты агента от имени принципала.

Приобретение услуг и прочие расходы без учета НДС*

в тыс. руб.		
Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ААПС Медиа»	1 043	163 141
ООО «ОККАМ УМ»	184 362	38 318
ООО «МЕРА Русс Медиа»	10 055	-
ООО «ДЭФТ»	446 855	734 763
ООО «Технологии для рекламы»	1 680	-
ООО «ОККАМ ИКС»	854 233	1 146 680
ООО «МАСТЕР ЭД»	2 736 742	62 310
ООО «Агентство Трафик»	1 739	3 967
Прочие связанные стороны	15 483 939	11 357 791
Итого	19 720 648	13 506 970

* Сумма включает обороты агента от имени принципала.

5.14.4 Незавершенные операции со связанными сторонами

Сальдо операций со связанными сторонами, не завершенных по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

Дебиторская задолженность

в тыс. руб.		
Контрагент	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
ООО «ААПС Медиа»	3 456 833	2 230 582
ООО «ОККАМ ИКС»	2 815 010	213 202
ООО «МЕРА Русс Медиа»	2 620 220	1 260 028
ООО «МАСТЕР ЭД»	645 099	68 373
ООО «ОККАМ»	564 128	411 476
ООО «Агентство Трафик»	35 807	12 681
ООО «ОККАМ УМ»	14 279	183 780
ООО «Технологии для рекламы»	12 772	-
ООО «АДВОТЧ»	3 250	1 297
ООО «ДЭФТ»	2 159	277 408
ООО «ОККАМ ГРУП»	773	-
ООО «АМНЕТ»	47	-
ООО «ОККАМ Медиа Хэлс»	46	273
ООО «ОККАМ Медиа»	5	12 391
ООО «Эд Оклок»	-	5
ООО «Аарон Ллойд»	-	155
Прочие связанные стороны	18 412 651	18 621 410
Итого	28 583 079	23 293 061

Кредиторская задолженность*

в тыс. руб.

Контрагент	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
ООО «ОККАМ ИКС»	4 207 083	2 124 254
ООО «МЕРА Русс Медиа»	494 894	455 600
ООО «ОККАМ УМ»	177 883	18 260
ООО «ААПС Медиа»	3 080	207 890
ООО «ДЭФТ»	942 695	685 615
ООО «ОККАМ Медиа»	105	12 496
ООО «МАСТЕР ЭД»	2 373 235	57 650
ООО «ОККАМ»	118 383	85 153
ООО «АДВОТЧ»	2 328	374
ООО «Хэлс Медиа Дивижн»	45	82
ООО «ОККАМ Медиа Хэлс»	91	314
ООО «Агентство Трафик»	14 777	10 779
ООО «Аарон Ллойд»	72	221
ООО «Технологии для рекламы»	1 536	-
ООО «ОККАМ КОННЕКТ»	50	-
ООО «ОККАМ ГРУП»	15 856 311	-
Прочие связанные стороны	2 178 581	3 496 748
Итого	26 371 149	7 155 436

* - без расчетов по кэш-пулингу

См. также Примечание 5.9 «Заемные средства», где раскрыты займы, полученные от связанных сторон, и соответствующие процентные расходы, и Примечание 5.4 «Финансовые вложения», где раскрыты займы, выданные связанным сторонам.

5.14.5 Денежные потоки по операциям со связанными сторонами

Поступление денежных средств от связанных сторон*

в тыс. руб.

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «МЕРА Русс Медиа»	35 578 199	43 648 152
ООО «ОККАМ ИКС»	18 739 329	36 365 943
ООО «ОККАМ Медиа»	73 000	73 662
ООО «ОККАМ УМ»	205 439	5 785 237
ООО «ААПС Медиа»	24 757 651	26 721 385
ООО «ОККАМ»	8 470 200	11 646 012
ООО «АМНЕТ»	-	801 097
ООО «ДЭФТ»	-	9 369 786
ООО «МАСТЕР ЭД»	9 541 843	12 570 247
ООО «ОККАМ Медиа Хэлс»	1 865	6 987
ООО «АДВОТЧ»	44 128	1 151 622
ООО «Агентство Трафик»	2 050 444	2 781 371
ООО «ААРОН ЛЛОЙД»	3 823	11 876
ООО «Хэлс Медиа Дивижн»	3 059	10 368
ООО «ОККАМ КОННЕКТ»	685	-
Прочие связанные стороны	3 855 650	41 928
Итого	103 325 315	150 985 673

* Сумма включает обороты агента от имени принципала и обороты по договору кэш-пулинга

Направление денежных средств связанным сторонам*

Контрагент	в тыс. руб.	
	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ОККАМ ИКС»	3 148 408	21 207 127
ООО «МЕРА Русс Медиа»	2 737 025	19 664 663
ООО «ОККАМ Медиа»	40 684	155 678
ООО «ОККАМ УМ»	268 373	8 319 785
ООО «ААПС Медиа»	14 854 979	19 174 715
ООО «АМНЕТ»	3 401	872 089
ООО «ДЭФТ»	13 200	11 806 885
ООО «ОККАМ»	6 673 257	8 747 476
ООО «МАСТЕР ЭД»	10 760 051	12 289 481
ООО «ОККАМ Медиа Хэлс»	2 918	28 453
ООО «АДВОТЧ»	11 285	1 557 632
ООО «Аарон Ллойд»	5 728	33 582
ООО «Агентство Трафик»	1 833 626	2 442 238
ООО «Хэлс Медиа Дивижн»	4 683	42 260
ООО «Технологии для рекламы»	7 980	-
ООО «ОККАМ ГРУП»	3 800	-
Прочие связанные стороны	19 285 793	9 553 280
Итого	59 655 191	115 895 344

* Сумма включает обороты агента от имени принципала и обороты по договору кэш-пулинга.

5.14.6 Поручительства и гарантии

В 2023-2024 гг. Общество выступило поручителем по банковским кредитам за связанные стороны.

В 2025 г. Общество выдало безотзывную гарантию в отношении надлежащего исполнения связанными сторонами, находящимися под общим контролем, обязательств по оплате задолженности в сумме 3 013 312 тыс. руб. Гарантия действует до 31 декабря 2026 года. Договоры залога были оформлены в 2026 году. Общество несет солидарную ответственность с другими связанными сторонами.

См. также Примечание 5.9 «Заемные средства», где раскрыты поручительства, выданные связанными сторонами в отношении полученных Обществом банковских кредитов.

5.15 Информация о рисках хозяйственной деятельности

5.15.1 Информация о кредитных рисках

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по оплате за выполненные работы или оказанные услуги. Общество подвержено кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью, прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках.

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с клиентами, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Обществом в отношении управления кредитным риском, связанным с клиентами. Кредитное качество клиента оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга, исходя из данной оценки определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности клиентов.

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных

заказчиков к общей сумме дебиторской задолженности. Общество оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее клиенты расположены в нескольких юрисдикциях, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях и на в значительной степени независимых рынках.

Кроме того, Общество проводит постоянную работу по снижению риска. При заключении договоров с дебиторами Общество в обязательном порядке проводит проверку контрагентов на добросовестность. Еженедельно проводится анализ просроченной дебиторской задолженности. Покупателям рассылаются письма-напоминания о просроченных долгах. В случае длительных задержек с оплатой покупателям блокируется последующее оказание услуг.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря представлена балансовой стоимостью каждого вида активов: Общество подвержено кредитному риску на сумму дебиторской задолженности (см. Примечание 5.5 «Дебиторская задолженность»), денежных средств и финансовых вложений. Операции с денежными средствами Общество осуществляет через АО «ТБанк» и ПАО «Сбербанк», имеющие высокие кредитные рейтинги от национальных рейтинговых агентств АКРА и «Эксперт РА».

5.15.2 Информация о рисках ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностями Общества своевременно и в полном объеме погасить имеющиеся на отчетную дату финансовые обязательства: кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам. Общество осуществляет управление риском ликвидности посредством планирования платежей в соответствии с планами руководства. Такой подход позволяет Обществу поддерживать необходимый уровень ликвидности и отказаться от заемных средств.

Кредиторская задолженность подлежит погашению, как правило, не позднее 3 месяцев с даты возникновения.

5.15.3 Информация о рыночных рисках

Рыночный риск – это риск того, что у Общества могут возникнуть неблагоприятные последствия в случае изменения определенных рыночных параметров. Рыночные параметры включают в себя следующие типы риска: риск изменения процентной ставки, риск изменения курсов иностранных валют, риск изменения цен на товары и ценовых индексов и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты.

Риск изменения процентной ставки

Обязательства Общества, в основном, имеют плавающие ставки процента (см Примечание 5.9 «Заемные средства»). Таким образом, руководство считает, что Общество подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его обязательств в виде влияния изменения ключевой ставки Центрального Банка РФ на процентные расходы Общества.

Опцион

Общество заключило договор опциона с банком-кредитором (ПАО «Сбербанк»), согласно которому банк возмещает часть процентного расхода по кредиту с плавающей ставкой в случае попадания ставки в определенный интервал. При этом Общество должно осуществлять ежемесячные платежи в пользу банка, которые признаются в составе процентных расходов.

Валютный риск

Операции Общества преимущественно номинированы в российских рублях, влияние валютного риска незначительно.

Риски, связанные с изменением валютного регулирования

Внутренний рынок

Риски, связанные с возможностью изменения валютного регулирования, в настоящее время рассматриваются Обществом, как несущественные в связи с ограниченным числом валютных операций.

Внешний рынок

Правовые риски, связанные с изменением валютного регулирования на внешнем рынке, не оказывают существенного влияния на деятельность Общества в связи с незначительным объемом операций Общества на внешнем рынке.

5.15.4 Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества положений законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, введенных в 2015 году. Также изменения в 2025 году коснулись порядка определения недостаточной капитализации.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

5.16 Увеличение уставного капитала

В декабре 2025 года ООО «ОККАМ ГРУП» как единственный участник Общества приняло решение об увеличении уставного капитала Общества до 16 638 001 тыс. руб. Данное изменение было зарегистрировано 15 января 2026 года. Оплата взноса в уставный капитал была осуществлена в декабре 2025 года путем внесения прав требования, разница между учетной стоимостью внесенных прав и величиной увеличения уставного капитала в размере 198 311 тыс. руб. отражена как увеличение добавочного капитала.

5.17 Условные обязательства

По состоянию на отчетную дату Общество не имело условных обязательств в виде судебных разбирательств и разногласий с налоговой инспекцией, имеющих существенное влияние на оценку пользователями бухгалтерской отчетности, также оно не выдавало гарантий и других видов обеспечения обязательств в пользу третьих лиц, за исключением подписанных договоров поручительства в отношении связанных сторон (см. раскрытие 5.9.7 «Поручительства»).

5.18 События после отчетной даты

Ведение бухгалтерского учета событий после отчетной даты и раскрытие информации о них в отчетности осуществляется Обществом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98.

09 февраля 2026 года произошла смена управляющей компании, осуществляющей доверительное управление ЗКПИФ «ПЛУТОН ФИНАНС» в связи с передачей прав и обязанностей по управлению Фондом новой управляющей компании – Обществу с ограниченной ответственностью «Управляющая Компания Русь Менеджмент» (ИНН 7708770000)».

Прочие факты хозяйственной деятельности, которые оказали бы или могли бы оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности организации и которые имели место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности за отчетный год, отсутствуют.

Кудряшов А.П.
Генеральный директор ООО «ОККАМ СИ ЭС»

30 апреля 2026 года

