

ПОЯСНЕНИЯ
к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
Общества с ограниченной ответственностью «ОККАМ» 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. Финансовые вложения.....	4
3.4. Порядок пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	5
3.5. Денежные средства. Денежные эквиваленты.....	5
3.6. Оценочные обязательства	6
3.7. Отложенные налоги	6
3.8. Выручка, прочие доходы.....	7
3.9. Себестоимость, управленческие расходы, прочие расходы	7
3.10. Связанные стороны.....	7
4. ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ В 2025 ГОДУ	8
5. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД	8
5.1. Дебиторская задолженность	10
5.2. Денежные средства и денежные эквиваленты, прочие внеоборотные активы	10
5.3. Кредиторская задолженность	12
5.4. Заемные средства	12
5.5. Оценочные обязательства	12
5.6. Налог на прибыль. Отложенные налоги	13
5.7. Доходы и расходы по обычным видам деятельности. Прочие доходы и расходы.....	13
5.8. Информация о связанных сторонах	14
5.9. Информация о рисках хозяйственной деятельности	17
5.10. Условные обязательства.....	19
5.11. События после отчетной даты.....	19

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» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2025 года и за 2025 год.

Пояснения составлены в соответствии с Федеральным законом от 6 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», федеральными стандартами бухгалтерского учета и другими нормативными документами по бухгалтерскому учету.

Общество с ограниченной ответственностью «ОККАМ» зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве, ОГРН 1127746625654.

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, г. Москва, вн. тер. г. Муниципальный округ Таганский, пер. Тетеринский, д. 16, помещ. 4/1.

Фактический адрес: Россия, 123112, г. Москва, Пресненская набережная, д. 6, стр. 2.

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.

В 2025 году Генеральным директором Общества являлся Кирилкин Александр Сергеевич.

Численность работающих на 31 декабря 2025 года составила 6 человек, на 31 декабря 2024 года – 6 человек.

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. Викторов.

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 6 декабря 2011 года № 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.

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. Финансовые вложения

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

вложений».

3.3.1. 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.

3.3.2. 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).

3.3.3. 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.

3.4. 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.

3.5. Денежные средства. Денежные эквиваленты

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

3.5.1. 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.

3.5.2. 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.

3.5.3. 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.

3.6. 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.

3.6.1. Оценка оценочных обязательств

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

3.6.2. 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.

3.7. Отложенные налоги

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

3.7.1. Способ представления в бухгалтерском балансе информации об ОНА/ОНО

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

3.8. 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. Обороты по агентским договорам отражаются в бухгалтерской отчетности свернуто.

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

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

3.9. 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 рекламораспространители 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.

3.10. 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 и КОРРЕКТИРОВКИ ОТЧЕТНОСТИ ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ

4.1. Изменения учетной политики

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

Другие изменения учетной политики

Обществом принято решение об изменении начиная с 2025 года учетной политики в отношении представления в отчете о финансовых результатах бонусов за объем, полученных от поставщиков в рамках агентской схемы. Начиная с 2025 года Общество отражает данные бонусы в составе прочей выручки. Показатели за 2024 год были скорректированы соответственно

Корректировки показателей отчета о финансовых результатах за 2024 год

В отчетности за 2024 год Общество отразило прочие доходы в размере 360 тыс. руб. Сумма корректировки составила 252 тыс. руб. (данная сумма была перенесена из прочих доходов Общества в 2024 году в строку прочая выручка).

4.2. Внесение исправлений в сравнительные показатели бухгалтерской отчетности Общества за 2024-2023 гг.

В 2025 году Общество произвело корректировку сравнительных данных с связи с обнаружением ошибки в периоде отражения рибейтов (бонусов, переданных покупателям), относящихся к 2023 и 2024 гг. Общество приняло решение о пересмотре и внесло исправления в сравнительные показатели отчетности (баланс и отчет о финансовых результатах) за 2025 год. См. подробности в таблицах ниже.

Изменения в бухгалтерском балансе на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	В бухгалтерском балансе столбец «На 31 декабря 2024 г.»		
		Данные до корректировки	Корректировка	Данные после корректировки
Отложенные налоговые активы	1180	-	73 021	73 021
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	844 606	(219 065)	625 541
Кредиторская задолженность	1520	4 132 514	292 086	4 424 600

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	В бухгалтерском балансе столбец «На 31 декабря 2023 г.»		
		Данные до корректировки	Корректировка	Данные после корректировки
Отложенные налоговые активы	1180	434	49 458	49 892
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	595 478	(197 834)	397 644
Кредиторская задолженность	1520	2 629 501	247 292	2 876 793

Изменения в отчете о финансовых результатах за 2024 год:

в тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	В отчете о финансовых результатах столбец «За Январь-Декабрь 2024 г.»		
		Данные до корректировки	Корректировка	Данные после корректировки
Выручка	2110	5 007 788	(44 542)*	4 963 246
Отложенный налог на прибыль	2412	(434)	23 563	23 129

* Включая корректировку по изменению учётной политики, см примечание 4.1

5. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ ОБ ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД

5.1. Дебиторская задолженность

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года, на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года сумма дебиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, по расчетам с покупателями отсутствует.

в тыс. руб.

Дебиторская задолженность	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Расчеты с покупателями и заказчиками	1 567 041	1 817 317	2 268 839
Расчеты с поставщиками и подрядчиками (за привлечение клиентских объемов)	928 324	630 962	501 434
Расчеты по налогам и сборам	258 548	166 339	73 024
Расчеты по факторингу	240 903	290 947	100 193
Расчеты с поставщиками и подрядчиками (авансы выданные)	159 765	459 741	147 630
Проценты по предоставленным займам	45 200	19 163	2 965
Расчеты с подотчетными лицами	2 085	2 028	2 010
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	-	1	3
Итого дебиторская задолженность составила	3 201 866	3 386 497	3 096 098

Общество заключило с банками соглашения о факторинге, которые предусматривают передачу банку торговой дебиторской задолженности в обмен на денежные средства без права регресса. В момент получения оплаты от фактора Общество прекращает признание данной дебиторской задолженности.

5.2. Денежные средства и денежные эквиваленты, прочие внеоборотные активы

Денежные средства включают по состоянию на 31 декабря:

в тыс. руб.

Наименование	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	21 613	1 333	8 334
Денежные эквиваленты (кэш-пулинг)	-	-	526 821
Итого денежные средства и эквиваленты	21 613	1 333	535 155

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Общество имело следующие денежные эквиваленты:

в тыс. руб.

Денежные эквиваленты (кэш-пулинг)	Сумма	Срок погашения	Процентная ставка, % годовых
На 31 декабря 2025 года			
-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года			
-	-	-	-
На 31 декабря 2023 года			
Кэш-пулинг - Размещение денежных средств в рублях на мастер-счете в Росбанк филиал Москва (новое название после слияния с АО «ТБанк»)	526 821	До востребования	13,25

По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года у Общества отсутствуют ограничения на пользование денежными средствами.

Прочие внеоборотные активы

в тыс. руб.		
Прочие внеоборотные активы	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Кэш-пулинг - Размещение денежных средств в рублях на мастер-счете в Росбанк филиал Москва (новое название после слияния с АО «ТБанк»)	-	1 594 324
Итого	-	1 594 324

В 2024 году Общество работало в рамках договора займа с использованием кэш-пулинга с ООО «ОККАМ СИ ЭС». Согласно договору, денежные средства ежедневно перечислялись и аккумулировались на открытом мастер-счете в Росбанк филиал Москва (новое название после слияния АО «ТБанк»).

В декабре 2024 года Обществом было достигнуто соглашение с ООО «ОККАМ СИ ЭС», согласно которому договор кэш-пулинга подлежит изменению, и сформированная задолженность становится беспроцентной и долгосрочной. Таким образом, Общество по состоянию на 31 декабря 2024 года реклассифицировало активы по договору кэш-пулинга из денежных эквивалентов в прочие внеоборотные активы. Соответствующее дополнительное соглашение было документально оформлено в марте 2025 года.

В декабре 2025 года было заключено соглашение о переводе долга, согласно которому заемщиком стало ООО «ОККАМ ГРУП». В течение 2025 года применялась ставка от 0% до 16%. Остаток по займу на момент изменения должника составил 1 610 879 тыс. руб. На 31 декабря 2025 года Общество классифицировало остаток по займу как финансовые вложения. В 2026 году было подписано дополнительное соглашение, установившее ставку по займу в размере 2% годовых. Механизм кэш-пулинга прекратил свое действие.

Предоставленные займы

Наименование	Остаток на 31 декабря 2024 года, тыс. руб.	Срок погашения	% начисленный за 2025 год	Остаток % не погашенных на 31 декабря 2025 года, тыс. руб.
ООО «ОККАМ ГРУП»	1 610 879	До 31.12.2028	14 692	14 692

В Отчете о движении денежных средств обороты в рамках договора кэш-пулинга показываются свернуто по строке **4129**. Также изменили презентацию сравнительных данных за 2024 год для сопоставимости. Проценты, полученные по кэш-пулингу, отражаются в денежных потоках от инвестиционных операций по строке 4214. Суммы кэш-пулинга показаны по строке прочие платежи:

в тыс. руб.		
Расшифровка показателя из строки 4129 «Прочие платежи»	За 2025 год	За 2024 год
Движение по договору кэш-пулинга (нетто)	16 554	1 054 739
Комиссия банка	166	-
Прочие выплаты персоналу	8	30 000
Прочее	18 105	135 648
Итого	34 833	1 220 387

5.3. Кредиторская задолженность

Наличие кредиторской задолженности в отчетном периоде раскрывается в таблице ниже.

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками, выраженная в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года у Общества отсутствует.

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	3 546 612	3 875 797	2 459 425
Расчеты с покупателями и заказчиками (премии за привлечение клиентских объемов)	424 368	292 086	340 596
Расчеты с покупателями и заказчиками (авансы полученные)	187 917	253 816	71 522
Расчеты по налогам и сборам	21 009	2 574	5 251
Расчеты с подотчетными лицами	-	326	-
Итого кредиторская задолженность составила	4 179 906	4 424 600	2 876 794

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 прибыль	19 188	804	-
Прочие налоги	1 820	1 485	5 251
Налог на добавленную стоимость	-	285	-
Итого задолженность по налогам и сборам	21 009	2 574	5 251

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.

5.4. Заемные средства

Заемные средства по состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года у Общества отсутствовали.

5.5. Оценочные обязательства

в тыс. руб.

Период	Резерв на оплату отпусков, вкл. страховые взносы	Резерв на выплату бонусного вознаграждения сотрудникам за год, вкл. страховые взносы	Итого
На 31 декабря 2023 года	359	2 170	2 528
Списано /использовано в отчетном периоде	576	2 657	3 233
Начислено в отчетном периоде	1 271	488	1 759
На 31 декабря 2024 года	861	-	861
Списано /использовано в отчетном периоде	1 559	2 576	4 135
Начислено в отчетном периоде	1 901	2 576	4 477
На 31 декабря 2025 года	1 203	-	1 203

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 на 31 декабря 2025 года.

5.6. Налог на прибыль. Отложенные налоги

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Прибыль до налогообложения, по бухгалтерскому учету	115 198	279 153
Сумма условного расхода по налогу на прибыль	28 800	41 248
Постоянные разницы (активы) / обязательства	45	22
Изменение отложенных налоговых обязательств	26	23 129
Изменение отложенных налоговых активов	(10 434)	-
Налогооблагаемая прибыль (убыток), налоговый учет	73 535	321 883
Ставка налога на прибыль	25%	20%
Текущий налог на прибыль	18 384	64 377

Отложенные активы и обязательства представлены ниже:

в тыс. руб.

Наименование	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Сумма отложенного налогового актива	62 587	73 021
Сумма отложенного налогового обязательства	(26)	-
Итого	62 561	73 021

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

5.7.1. 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:

Выручка (стр. 2110 Отчета о финансовых результатах) включает:

в тыс. руб.

Виды деятельности	Выручка от продажи работ, услуг	
	За 2025 год	За 2024 год
Реализация рекламных работ, услуг*	3 127 964	4 893 429
Стоимость агентского вознаграждения	70 440	69 565
Прочая выручка (см. Примечание 4)	4 510	252
Итого за год	3 202 915	4 963 246

* - за вычетом бонусов за объем

Себестоимость оказанных работ, услуг (стр. 2120 Отчета о финансовых результатах) включает:

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Размещение рекламно-информационных материалов*	3 042 019	4 682 940
Затраты на оплату труда (включая резервы по премиям и отпускам) и начисленные страховые взносы	6 523	9 744
Аренда нежилого помещения	29	41
Амортизация	-	7
Итого	3 048 571	4 692 733

* - за вычетом бонусов за объем

5.7.2. Информация об управленческих расходах

Управленческие расходы (стр. 2220 Отчета о финансовых результатах) включает:

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Затраты на оплату труда (включая резервы по премиям и отпускам)	9 429	6 590
Обработка внешних данных	1 308	1 188
Обработка первичных документов	911	775
Программное обеспечение	487	430
Медицинская страховка	288	279
Аренда нежилого помещения	41	28
Прочие	1 729	216
Итого	14 195	9 506

5.7.3. Информация о прочих доходах и прочих расходах

Прочие доходы (стр. 2340 Отчета о финансовых результатах) включает:

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Восстановление резерва по премиям и отпускам сотрудников в результате инвентаризации	-	96
Прочие	57	258
Итого	57	360

Прочие расходы (стр. 2350 Отчета о финансовых результатах) включает:

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Комиссия банка (операции по факторингу)	91 015	64 569
Страхование	31	17
Налог	-	65
Прочие	32 764	256
Итого	123 810	64 907

5.8. Информация о связанных сторонах

5.8.1. Участники общества и бенефициарный владелец

Информация о структуре владения Обществом представлена в Примечании 1.

5.8.2. 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 «ОККАМ Медиа Хэлс» ООО «АДВОТЧ» ООО «ОККАМ Медиа» ООО «ААПС МЕДИА» ООО «ОККАМ ИКС» ООО «ОККАМ СИ ЭС» ООО «Агентство Трафик» 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	Прочие связанные стороны	Прочие основания для признания связанной стороной

5.8.3. Операции со связанными сторонами

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

Реализация услуг и прочие доходы без учета НДС*

в тыс. руб.

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ААПС Медиа»	114 412	-
ООО «ОККАМ СИ ЭС»	92 734	132 644
ООО «Мастер Эд»	20 000	54 329
ООО «АГЕНТСТВО ТРАФИК»	7 364	2 938
ООО «Дэфт»	-	149 159
ООО «ОККАМ УМ»	-	71
Прочие связанные стороны	193 457	79 569
Итого	427 967	418 710

* Сумма включает обороты агента от имени принципала.

В течение 2025 года Общество получило от связанных сторон процентные доходы в размере 92 734 тыс руб (2024: 132 644 тыс. руб.)

Приобретение услуг и прочие расходы без учета НДС*

в тыс. руб.

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ОККАМ СИ ЭС»	1 643 417	1 783 094
ООО «Дэфт»	249 706	2 217 999
ООО «Мастер Эд»	221 049	271 647
ООО «АГЕНТСТВО ТРАФИК»	107 934	57 232
ООО «ОККАМ УМ»	22 961	42 993
ООО «ААПС Медиа»	-	8 511
Прочие связанные стороны	4 497 045	2 786 920
Итого	6 742 112	7 168 396

* Сумма включает обороты агента от имени принципала.

5.8.4. 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 «Дэфт»	561 751	562 336
ООО «ОККАМ СИ ЭС»	126 346	24 063
ООО «Мастер Эд»	74 329	54 224
ООО «АГЕНТСТВО ТРАФИК»	37 362	18 724
ООО «ОККАМ УМ»	8 487	11 454
ООО «ААПС МЕДИА»	757	900
Okori Central Asia	12	72
Прочие связанные стороны	308 268	112 154
Итого	1 118 122	783 794

Кредиторская задолженность

в тыс. руб.

Контрагент	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
ООО «Дэфт»	1 006 781	994 189
ООО «ОККАМ СИ ЭС»	541 583	330 794
ООО «АГЕНТСТВО ТРАФИК»	75 431	27 885
ООО «ОККАМ УМ»	30 830	3 277
ООО «ААПС Медиа»	777	900
Okori Central Asia	1	77
ООО «Мастер Эд»	-	116 240
Прочие связанные стороны	1 868 634	1 984 236
Итого	3 524 036	3 457 598

5.8.5. Денежные потоки по операциям со связанными сторонами

Денежные потоки по операциям со связанными сторонами в 2025 и 2024 годах.

Поступление денежных средств от связанных сторон*

в тыс. руб.

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ОККАМ УМ»	2 967	45 322
ООО «ОККАМ СИ ЭС»	-	8 282
ООО «Дэфт»	-	30 986
ООО «АГЕНТСТВО ТРАФИК»	-	661
Прочие связанные стороны	1 241	101 842
Итого	4 208	187 093

* Сумма включает обороты агента от имени принципала.

Направление денежных средств связанным сторонам*

в тыс. руб.

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ОККАМ СИ ЭС»	1 852 250	2 345 255
ООО «Мастер Эд»	381 604	247 842
ООО «Дэфт»	286 274	3 117 053
ООО «ААПС Медиа»	137 313	20 996
ООО «АГЕНТСТВО ТРАФИК»	93 250	63 005

Контрагент	За 2025 год	За 2024 год
ООО «ОККАМ УМ»	-	65 387
ООО «АДВОТЧ»	-	958
Прочие связанные стороны	5 514 968	1 752 671
Итого	8 265 659	7 613 167

* Сумма включает обороты агента от имени принципала.

5.8.6. Расчеты с ООО «ОККАМ СИ ЭС» по договору займа с использованием кэш-пулинга

в тыс. руб.

Год	Остаток задолженности перед Обществом по состоянию на 31 декабря, включая сумму начисленных по договору процентов	Поступление денежных средств	Направление денежных средств
2025	30 508	6 601 396	6 617 950
2024	1 594 325	8 624 129	9 691 633

См. также Примечание 5.2, где раскрыта информация о прекращении договора кэш-пулинга и изменении должника.

5.8.7. Поручительства

В 2023-2025 годах Общество выступило поручителем по банковским кредитам за связанные стороны.

Сумма задолженности по кредитам, полученным на 31 декабря 2025 года, в которых Общество выступает поручителем, представлена задолженностью ООО «ОККАМ СИ ЭС» перед ПАО Сбербанк в размере 12 501 802 тыс. руб. (в т.ч. проценты 101 830 тыс. руб.), также по данному кредиту 100% доля в Обществе находится в залоге. Договор залога был оформлен в 2026 году. Общество несет солидарную ответственность с другими связанными сторонами. Залог долей оформлен после 31 декабря 2025 года.

Сумма задолженности по кредитам и займам связанных сторон на 31 декабря 2024 года, где Общество выступило поручителем, перед ПАО Сбербанк составила 9 400 000 тыс. руб., перед Росбанк филиал АО «ТБанк» - 1 000 000 тыс. руб. Общество не имело залоговых договоров на 31 декабря 2024 года.

5.8.8. Информация о вознаграждениях, выплачиваемых основному управленческому персоналу

В 2025 и 2024 годах основному управленческому персоналу были начислены следующие вознаграждения.

в тыс. руб.

Наименование	За 2025 год	За 2024 год
Краткосрочные вознаграждения (оплата труда, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи, отпуск)	1 296	1 017
Итого	1 296	1 017

5.9. Информация о рисках хозяйственной деятельности

5.9.1. Информация о кредитных рисках

Кредитный риск – это риск того, что Общество понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют 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 5.1), денежных средств (в т.ч. кэш – пулинг на 31 декабря 2023 года), прочих внеоборотных активов и финансовых вложений. Операции с денежными средствами Общество осуществляет через АО «ТБанк» и ПАО «Сбербанк», имеющий высокие кредитные рейтинги от национальных рейтинговых агентств АКРА и «Эксперт РА».

5.9.2. 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.

5.9.3. 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

Руководство считает, что Общество не подвержено риску изменения процентной ставки в отношении его активов и обязательств.

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.

5.9.4. 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.

5.10. 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 5.8.7 Поручительства).

5.11. 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.

На момент составления и подписания отчетности решение о выплате дивидендов принято не было. Изменение процентной ставки, по займу выданному связанной стороне, раскрыто в Примечании 5.2.

9 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 (финансовой) отчетности за отчетный год, отсутствуют.

Кирилкин Александр Сергеевич

Генеральный директор ООО «ОККАМ»

29 апреля 2026 года