

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная
финансовая отчетность
(неаудированная)

*за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2025 года*

Содержание

Заявление об ответственности руководства	3
Заключение по результатам обзорной проверки раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	4
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный)	7
Раскрываемый консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (неаудированный)	8
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный)	9
Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный)	10
Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной):	
1 Информация о Группе и условиях осуществления ее деятельности	11
2 Основы подготовки финансовой отчетности	12
3 Изменения в учетной политике	14
4 Применение новых и/или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним	14
5 Основные средства	16
6 Активы в форме права пользования	18
7 Инвестиционная недвижимость	19
8 Нематериальные активы	19
9 Запасы	20
10 Авансы выданные	21
11 Контрактные активы и торговая и прочая дебиторская задолженность	21
12 Займы выданные	22
13 Денежные средства и их эквиваленты	22
14 Капитал и резервы	23
15 Кредиты и займы	23
16 Обязательства по аренде	24
17 Оценочные обязательства	24
18 Кредиторская задолженность перед акционерами	25
19 Контрактные обязательства, торговая и прочая кредиторская задолженность	25
20 Облигационный заём	26
21 Выручка	26
22 Себестоимость продаж	27
23 Управленческие расходы	28
24 Коммерческие расходы	28
25 Прочие доходы и прочие расходы	28
26 Финансовые доходы и финансовые расходы	29
27 Налог на прибыль	29
28 Прибыль или убыток на акцию	30
29 Управление капиталом	31
30 Условные активы и обязательства	32
31 Операционные сегменты	33
32 Связанные стороны	35
33 Выбытие дочерних компаний	37
34 Прекращаемая деятельность	38
35 События после окончания отчетного периода	39
36 Дополнительная информация	39

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года

Руководство Группы отвечает за подготовку раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности акционерного общества «ЗАСЛОН» и его дочерних обществ (совместно – «Группа») за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с основами подготовки, приведенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

При подготовке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований, изложенных в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям, изложенным в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная отчетность Группы (неаудированная) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, была утверждена руководством 24 декабря 2025 года.


Майков А.С.



Управляющий директор –
Заместитель генерального директора,
Акционерного общества «ЗАСЛОН»

Заключение по результатам обзорной проверки раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам акционерного общества «ЗАСЛОН»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2025 года акционерного общества «ЗАСЛОН» (ОГРН 1027810228786, 196006, г. Санкт-Петербург, ул. Коли Томчака, д. 9, литер Н) и его дочерних организаций (далее – Группа) и связанных с ним раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, а также соответствующих пояснительных примечаний (далее – раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

АО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701,
Т.: +7 (495) 967 0495, Ф.: +7 (495) 967 0497, www.vneshaudit.ru, info@vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в ПАО Сбербанк г. Москва
к/с 30101810400000000225 БИК 044525225

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2025 и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с принципами, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Важные обстоятельства – принципы подготовки и ограничение на использование

Мы обращаем ваше внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, в котором описываются принципы подготовки раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации. Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена с целью представления Группой консолидированного финансового положения по состоянию на 30 июня 2025 года и консолидированных финансовых результатов за год, закончившийся 30 июня 2025 года, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), так как раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Мы не формируем модифицированный вывод в связи с этим вопросом.

Важные обстоятельства – пересмотр раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Мы обращаем ваше внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации, в котором указано о том, что раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация является пересмотренной по отношению к ранее утвержденной 26 августа 2025 года раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, изложены внесенные изменения, а также причины их внесения.

Прилагаемая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация и консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация, по которой ранее проведена обзорная проверка, не отражают влияния событий, имевших место после даты нашего заключения по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Мы не формируем модифицированный вывод в связи с этим вопросом.

Прочие сведения – консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация

Группа подготовила отдельный комплект промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, в соответствии с МСФО (IAS) 34, в отношении которого мы выпустили отдельное заключение для акционеров АО «ЗАСЛОН», датированное 26 августа 2025 года, в котором был сформирован немодифицированный вывод об указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Прочие сведения - перевыпуск заключения по обзорной проверке в связи с внесением существенных изменений в раскрываемую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию

Данное заключение по обзорной проверке по пересмотренной раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации заменяет первоначально выданное заключение по обзорной проверке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации от 26 августа 2025 года. Обзорная проверка пересмотренной раскрываемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации включала исключительно проведение процедур, необходимых для получения доказательств в отношении корректировок, внесенных в раскрываемую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую информацию.

Митянина Ольга Вячеславовна

Генеральный директор АО «Эйч Эл Би Внешаудит» (ОРНЗ 21606045254)

Паушкин Дмитрий Николаевич

Руководитель задания по обзорной проверке (ОРНЗ 22206205945)



Аудиторская организация

Акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит», ОГРН 1027739314448,

123610, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский,

наб. Краснопресненская, д. 12, помещ. 1/13,

ОРНЗ 11606046557

24 декабря 2025 года

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении (неаудированный) за шесть месяцев по состоянию на 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	6	5 793 468	5 957 405
Инвестиционная недвижимость	7	1 750 000	1 586 000
Основные средства	5	3 863 210	3 906 017
Нематериальные активы	8	141 928	152 793
Авансы выданные	10	1 014 770	940 721
Займы выданные	12	1 236 471	1 484 420
Прочие внеоборотные активы		1 795 774	2 570 321
Отложенные налоговые активы		1 116 576	1 169 303
Итого внеоборотные активы		16 712 197	17 766 980
Оборотные активы			
Запасы	9	16 688 491	16 747 872
Авансы выданные	10	21 451 535	22 369 632
Контрактные активы	11	7 406 263	6 790 915
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	12 417 779	11 737 744
Займы выданные	12	589 352	56 093
Прочие оборотные активы		7 736 409	7 442 529
Денежные средства и их эквиваленты	13	3 229 988	8 390 667
Итого оборотные активы		69 519 817	73 535 452
ИТОГО АКТИВЫ		86 232 014	91 302 432
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		6 421 363	5 245 509
Итого капитал		6 422 363	5 246 509
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	20 470	19 581
Обязательства по аренде	16	5 815 178	5 878 983
Облигационный заем	20	-	1 024 183
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		13 013 131	18 065 024
Итого долгосрочные обязательства		18 848 779	24 987 771
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	22 980	101 537
Облигационный заем	20	1 023 488	-
Обязательства по аренде	16	726 158	675 761
Контрактные обязательства, торговая и прочая кредиторская задолженность	19	56 725 910	57 829 965
Задолженность по налогу на прибыль		441 498	287 932
Кредиторская задолженность перед акционерами	18	495 837	152 107
Краткосрочные оценочные обязательства	17	197 514	225 536
Прочие краткосрочные обязательства		1 327 487	1 795 314
Итого краткосрочные обязательства		60 960 872	61 068 152
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		86 232 014	91 302 432

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) была утверждена руководством и от имени руководства ее подписали:

ПОДПИСЬ, ПЕЧАТЬ

Майков А.С.
Управляющий директор –
Заместитель генерального директора
Акционерного общества «ЗАСЛОН»



«24» декабря 2025 года

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2025 года неаудировано	2024 года неаудировано (пересмотрено)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	21	14 955 996	8 489 881
Себестоимость продаж	22	(11 471 474)	(4 948 796)
Валовая прибыль		3 484 522	3 541 085
Управленческие расходы	23	(1 470 204)	(1 009 890)
Коммерческие расходы	24	(56 851)	(28 640)
Прибыль от продаж		1 957 467	2 502 555
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	7	143 230	261 799
Прочие доходы/(расходы), нетто		2 433	(893 474)
Операционная прибыль		2 103 130	1 870 880
Финансовые доходы	26	638 972	184 495
Финансовые расходы	26	(399 530)	(326 793)
Прибыль до налогообложения		2 342 572	1 728 582
Расход по налогу на прибыль	27	(651 693)	(479 803)
Прибыль за период от продолжающейся деятельности		1 690 879	1 248 779
Прекращаемая деятельность			
Убыток за период от прекращаемой деятельности		-	(30 688)
Прибыль за период		1 690 879	1 218 091
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль			
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога на прибыль по прекращаемой деятельности		-	-
Итого совокупный доход за период		1 690 879	1 248 779
Итого совокупный расход за период по прекращаемой деятельности			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.		9 450	9 450
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров компании			
Неконтролирующую долю участия		-	-
Прибыль на акцию (в российских рублях)	28		
От продолжающейся деятельности			
Базовая		178 929	132 146
Разводненная		178 929	132 146
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Базовая		178 929	128 899
Разводненная		178 929	128 899

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) была утверждена руководством и от имени руководства подписана:

ПОДПИСЬ, ПЕЧАТЬ

Майков А.С.
Управляющий директор –
Заместитель генерального директора
Акционерного общества «ЗАСЛОН»



«24» декабря 2025 года

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров материнской Компании		
		Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 1 января 2024 года, аудировано		1 000	4 191 141	4 192 141
Убыток за год по прекращаемой деятельности		-	(30 688)	(30 688)
Прибыль за период от продолжаемой деятельности		-	1 248 779	1 248 779
Итого общий совокупный доход		-	1 218 091	1 218 091
Операции с собственниками: Дивиденды	18	-	(245 700)	(245 700)
Итого операции с собственниками		-	(245 700)	(245 700)
На 30 июня 2024 года, неаудировано		1 000	5 163 532	5 164 532
На 1 января 2025 года, аудировано		1 000	5 245 509	5 246 509
Прибыль за период		-	1 690 879	1 690 879
Итого общий совокупный доход		-	1 690 879	1 690 879
Операции с собственниками: Дивиденды	18	-	(515 025)	(515 025)
Итого операции с собственниками		-	(515 025)	(515 025)
На 30 июня 2025 года, неаудировано		1 000	6 421 363	6 422 363

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) была утверждена руководством и от имени руководства ее подписали:

ПОДПИСЬ, ПЕЧАТЬ

Майков А.С.
Управляющий директор –
Заместитель генерального директора
Акционерного общества «ЗАСЛОН»



«24» декабря 2025 года

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемый консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств (неаудированный) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года неаудировано	2024 года неаудировано (пересмотрено)
Операционная деятельность		
Денежные поступления от заказчиков	7 077 130	7 117 949
Прочие поступления	302 512	36 485
Денежные платежи поставщикам	(5 750 300)	(9 029 391)
Денежные платежи работникам	(3 323 168)	(2 572 714)
Платежи по прочим налогам, за исключением налога на прибыль	(1 340 889)	(1 376 806)
Платежи по налогу на прибыль	(445 402)	(283 034)
Прочие платежи	(128 188)	(60 278)
Чистые денежные средства от операционной деятельности от прекращаемой деятельности	-	(688 300)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(3 608 305)	(6 856 089)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение инвестиционной недвижимости	(20 770)	(151 201)
Возврат займов выданных	95 041	57 256
Приобретение внеоборотных активов	(244 340)	(117 838)
Займы выданные	(259 002)	(272 063)
Выбытие объектов инвестиций	-	(3 592 219)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности от прекращаемой деятельности	-	(549)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(429 071)	(4 076 614)
Финансовая деятельность		
Финансирование	(233 869)	520 366
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды	(578 966)	(425 612)
Дивиденды выплаченные	18 (166 664)	(64 226)
Погашение кредитов и займов	(141 578)	(131 717)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности от прекращаемой деятельности	-	(38 634)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(1 121 077)	(139 823)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов от продолжающейся деятельности	(5 158 453)	(10 345 043)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов от прекращаемой деятельности	-	(727 483)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13 8 390 667	16 202 142
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(2 226)	(1 089)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13 3 229 988	5 128 527

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность (неаудированная) была утверждена руководством и от имени руководства ее подписали:

ПОДПИСЬ, ПЕЧАТЬ

 Майков А.С.
 Управляющий директор –
 Заместитель генерального директора
 Акционерного общества «ЗАСЛОН»



«24» декабря 2025 года

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1 Информация о Группе и условиях осуществления ее деятельности

(а) Сведения о Группе и ее деятельности

Группа «ЗАСЛОН» состоит из Акционерного общества «ЗАСЛОН» (далее по тексту – Компания) и его дочерней компании (далее совместно именуемые «Группа»).

АО «ЗАСЛОН» было создано 30 августа 2001 года на базе ОАО «Завод Ленинец».

Компания зарегистрирована и находится по адресу: 196084, город Санкт-Петербург, улица Коли Томчака, дом 9, литер Н.

В октябре 2014 года Компания была переименована в АО «ЗАСЛОН» из ОАО «Научно-технический центр «Завод Ленинец».

Основными видами деятельности Группы являются:

- научные исследования и разработки в области естественных и технических наук (НИОКР);
- производство машин специального назначения и их составных частей;
- услуги по ремонту, монтажу и сервисному обслуживанию.

В группу входит одна дочерняя организация, основным видом деятельности которой является аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Экономика страны чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику.

События после начала специальной военной операции Российской Федерацией в феврале 2022 года продолжали оказывать значительное влияние на экономическую среду, в которой Группа осуществляет деятельность. Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны последовательно вводят дополнительные санкции в отношении банковской системы, отдельных юридических лиц и ряда граждан Российской Федерации.

Усиление санкций влечет за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования, что может привести к усилению зависимости российских компаний 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.

Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии 2024 года повысил ключевую ставку с 16% до 21%, и на таком высоком уровне она

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

продержалась до июня 2025 года. В июне 2025 года ключевая ставка Банка России была понижена с 21,0% до 20,0%.

В начале 2025 года произошли существенные изменения внешнеполитических условий, что привело к пересмотру рынком дальнейших ориентиров развития российской экономики сохраняется неопределенность в дальнейшем развитии ситуации экономики и укреплении российского рубля.

В первом полугодии 2025 года рост российской экономики замедлился. Этому способствовали внешние условия (ситуация в мировой экономике, санкции, прекращение транзита газа), жесткая денежно-кредитная политика Банка России и другие принимаемые им меры, способствующие охлаждению кредитования.

Однако сохраняется неопределенность в дальнейшем развитии ситуации, а глобальные события несут ряд рисков для российских рынков, в том числе связанных с политикой тарифов и пошлин новой администрации США.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 101,6797 рублей за доллар США до 78,4685 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 21,0% до 20,0%;
- индекс Мосбиржи снизился с 2 883,04 пунктов до 2 847,38 пунктов.

В условиях санкционного давления Правительством Российской Федерации и Центральным Банком Российской Федерации предпринимаются системные меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, финансового сектора и граждан.

Представленная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Руководство на постоянной основе анализирует события и условия, которые могут вызвать существенную неопределенность в отношении продолжения деятельности Группы.

Руководство Группы полагает, что в случае ухудшения экономической ситуации в Российской Федерации Группе не потребуется существенное дополнительное финансирование для выполнения финансовых обязательств.

Руководство пришло к выводу, что Группа способна продолжать непрерывное функционирование в текущих условиях и существенная неопределенность, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, отсутствует.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Принципы подготовки

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы на основе консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025г. и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г., подготовленной Группой в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»), с исключением (в том числе методом агрегации) сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»), и с добавлением информации о примененной учетной политике и наиболее существенных оценках и суждениях. Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не является промежуточной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34, так как раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

финансовая отчетность, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО (IAS) 34.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», Постановлений Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Состав чувствительной информации, не подлежащей раскрытию, определен руководством Группы на основании постановлений Правительства № 1490 и № 1102.

В настоящей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности показатели строк “Кредиторская задолженность и прочие обязательства” (долгосрочные) и “Контрактные обязательства, торговая и прочая кредиторская задолженность” (краткосрочные) раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении, строки “Прочие доходы/(расходы), нетто” раскрываемого консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и строки “Финансирование” (Финансовая деятельность) раскрываемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств представлены в агрегированном виде по сравнению с раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и с раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетностью за год, закончившийся 30 июня 2024 года.

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденной 26 августа 2025 года раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, которая была раскрыта 29 августа 2025 года. Изменения внесены по итогам рассмотрения предписания Центрального Банка Российской Федерации о необходимости сокращения объема ранее нераскрытой информации и ее раскрытия в настоящей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении, раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе и раскрываемом консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств, а также в Примечаниях 4,7,19,21,25,30,33.

Настоящая раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Валютой представления настоящей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности является российский рубль (далее – рубль или руб.)

Функциональной валютой Группы является российский рубль.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(в) Основы оценки отчетности

Оценки, используемые при подготовке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы, соответствуют описанным в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года. Оценки были

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

сделаны в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, отраженных по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО 1 января 2016 года согласно МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», а также за исключением инвестиционной недвижимости, отраженной по справедливой стоимости на отчетную дату.

(г) Утверждение и события после отчетной даты

Раскрываемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, была утверждена к выпуску Управляющим директором 26 августа 2025 года.

События после отчетной даты проанализированы по 26 августа 2025 года включительно – до даты выпуска настоящей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

(д) Изменение сравнительных показателей

Некоторые суммы в сравнительной финансовой информации на 30 июня 2025 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, были переклассифицированы для соответствия с форматом представления данных за отчетный период. Данные изменения были сделаны для того, чтобы представить информацию о деятельности Группы в формате, наиболее полезном для пользователей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

3 Изменения в учетной политике

Учетная политика, примененная при подготовке раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, соответствует политике, использованной при подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением представления и раскрытия информации, о чем указано выше в Примечании 2, а также применения Группой новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу на 1 января 2025.

4 Применение новых и/или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним**4.1 Изменение в представлении сравнительных данных**

В 2023 году было принято решение о реорганизации АО «ЗАСЛОН» в форме выделения нового юридического лица.

МСФО IFRS 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» требуют отдельного представления результатов прекращаемой деятельности.

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года	Корректировка	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (пересмотрено)
Выручка	8 489 881	-	8 489 881
Себестоимость продаж	(4 908 272)	(40 524)	(4 948 796)
Валовая прибыль	3 581 609	(40 524)	3 541 085
Управленческие расходы	(1 072 642)	62 752	(1 009 890)
Коммерческие расходы	(28 640)	-	(28 640)
Прибыль от продаж	2 480 327	22 228	2 502 555

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Результат от выбытия дочернего общества	(838 785)	-	(838 785)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	261 799	-	261 799
Прочие доходы/(расходы), нетто	(70 194)	15 505	(54 689)
Операционная прибыль	1 833 147	37 733	1 870 880
Финансовые доходы	185 105	(610)	184 495
Финансовые расходы	(336 221)	9 428	(326 793)
Прибыль до налогообложения	1 682 031	46 551	1 728 582
Расход по налогу на прибыль	(463 940)	(15 863)	(479 803)
Прибыль за год от продолжаемой деятельности	1 218 091	30 688	1 248 779
Убыток за год от прекращаемой деятельности	-	-	(30 688)
Прибыль за год	-	-	1 218 091

Также информация приведена в *Примечании 28*.

4.2 Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2025 году

Новые и измененные стандарты и разъяснения, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года и после этой даты, и применимые к деятельности Группы, были раскрыты в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

4.3 Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Опубликованы новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года и после этой даты. Группа намерена принять стандарты и поправки к исполнению после вступления в силу.

Существенного влияния на раскрываемую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы не ожидается:

- *поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7* - поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- *МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»* (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты);
- *МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности»* (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты)

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5 Основные средства

	Земель- ные участки	Здания и сооружения	Производствен- ные машины, оборудование, инвентарь	Транспортные средства	Офисное оборудование	Капитальные вложения в арендованные активы	Незавершен- ное строитель- ство	Прочие	Предоплата за основные средства	Итого
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2024 года, аудировано	-	65 009	1 073 415	23 265	245 642	95 682	572 287	738	1 104 162	3 180 200
Поступление	-	7 413	495 932	1 079	30 179	-	737 828	630	64 404	1 337 465
Модернизация	-	-	8 079	-	6 065	1 187	-	-	-	15 331
Выбытие	-	-	(875)	(241)	(125)	-	(606 763)	-	(444 417)	(1 052 421)
На 30 июня 2024 года, неаудировано	-	72 422	1 576 551	24 103	281 761	96 869	703 352	1 368	724 149	3 480 575
На 1 января 2025 года, аудировано	35 066	362 983	3 565 074	24 285	337 401	97 216	476 956	1 526	104 691	5 005 198
Поступление	148 050	2 919	32 862	6 266	73 586	361	360 262	103	89 139	713 548
Модернизация	-	409	1 482	-	7 833	888	-	-	-	10 612
Выбытие	-	-	(6 541)	-	(1 306)	-	(376 888)	-	(79 888)	(464 623)
На 30 июня 2025 года, неаудировано	183 116	366 311	3 592 877	30 551	417 514	98 465	460 330	1 629	113 942	5 264 735

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Производствен-ные машины, оборудование, инвентарь			Транспортные средства		Офисное оборудование		Капитальные вложения в арендованные активы		Незавершенное строительство		Прочие		Предоплата за основные средства		Итого
	Земельные участки	Здания и сооружения														
Амортизация																
На 1 января 2024 года, аудировано	-	(17 887)	(675 074)	(8 731)	(124 998)	(53 363)	-	(469)	-	(880 522)						
Начисление амортизации	-	(5 106)	(50 879)	(1 736)	(18 615)	(3 184)	-	(67)	-	(79 587)						
Амортизация по выбытию	-	1 691	2 154	-	124	-	-	23	-	3 992						
На 30 июня 2024 года, неаудировано	-	(21 302)	(723 799)	(10 467)	(143 489)	(56 547)	-	(513)	-	(956 117)						
На 1 января 2025 года, аудировано	-	(25 545)	(834 466)	(11 938)	(166 789)	(59 887)	-	(556)	-	(1 099 181)						
Начисление амортизации	-	(17 595)	(252 700)	(1 695)	(34 701)	(3 230)	-	(70)	-	(309 991)						
Амортизация по выбытию	-	-	6 342	-	1 305	-	-	-	-	7 647						
На 30 июня 2025 года, неаудировано	-	(43 140)	(1 080 824)	(13 633)	(200 185)	(63 117)	-	(626)	-	(1 401 525)						
Остаточная стоимость																
На 1 января 2024 года, аудировано	-	47 122	398 341	14 534	120 644	42 319	572 287	269	1 104 162	2 229 678						
На 30 июня 2024 года, неаудировано	-	51 120	852 752	13 636	138 272	40 322	703 352	855	724 149	2 524 458						
На 1 января 2025 года, аудировано	35 066	337 438	2 730 608	12 347	170 612	37 329	476 956	970	104 691	3 906 017						
На 30 июня 2025 года, неаудировано	183 116	323 171	2 512 053	16 918	217 329	35 348	460 330	1 003	113 942	3 863 210						

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года основные средства не служили обеспечением кредитов и займов полученных.

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6 Активы в форме права пользования

	Здания и сооружения	Транспортные средства	Производственное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость				
Сальдо на 1 января 2024, аудировано	4 825 537	113 122	430 004	5 368 663
Поступление	41 455	31 568	63 741	136 764
Модификация	(145 561)	110 945	7 121	(27 495)
Сальдо на 30 июня 2024, неаудировано	4 721 431	255 635	500 866	5 477 932
Сальдо на 1 января 2025, аудировано	6 202 675	291 063	511 060	7 004 798
Поступление	63 478	8 933	22 485	94 896
Модификация	80 324	-	7 246	87 570
Выбытие	(5 301)	(70 044)	-	(75 345)
Сальдо на 30 июня 2025, неаудировано	6 341 176	229 952	540 791	7 111 919
Амортизация				
Сальдо на 1 января 2024, аудировано	(284 465)	(49 149)	(144 039)	(477 653)
Начисление амортизации	(154 446)	(24 431)	(74 039)	(252 916)
Сальдо на 30 июня 2024, неаудировано	(438 911)	(73 580)	(218 078)	(730 568)
Сальдо на 1 января 2025, аудировано	(650 720)	(103 830)	(292 843)	(1 047 393)
Начисление амортизации	(199 235)	(37 145)	(77 829)	(314 209)
Амортизация по выбывшим активам	4 376	38 775	-	43 151
Сальдо на 30 июня 2025, неаудировано	(845 579)	(102 200)	(370 672)	(1 318 451)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2024 года, аудировано	4 541 072	63 973	285 965	4 891 010
На 30 июня 2024 года, неаудировано	4 282 520	182 055	282 788	4 747 364
На 1 января 2025 года, аудировано	5 551 955	187 233	218 217	5 957 405
На 30 июня 2025 года, неаудировано	5 495 597	127 752	170 119	5 793 468

Основные допущения, использованные для расчета активов в форме права пользования:

- применяемые ставки дисконтирования;
- сроки аренды и сроки полезного использования.

Оценка срока аренды, включая определение периодов опционов на продление, и срока полезного использования, осуществлялась руководством Группы на основе анализа договоров аренды, намерений и планов в части продления договоров аренды и использования базовых активов. Сроки полезного использования совпадают со сроками аренды.

Сроки полезного использования активов в форме права пользования по группам представлены ниже:

- Объекты недвижимости – 2-40 лет;
- Транспортные средства – 2-5 лет;
- Оборудование – 2-8 лет.

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость находится по адресу: г. Санкт-Петербург, Московский район состоит из двух девятиэтажных корпусов с подземными автостоянками с благоустроенной территорией, дорожными сетями – подъездами.

На основании договора инвестирования объекта капитального строительства АО «ЗАСЛОН» является со-инвестором по финансированию объекта строительства. По условиям договора АО «ЗАСЛОН» несет расходы по строительству, распределение долей после ввода объекта и регистрации права осуществляется пропорционально фактическим затратам каждого инвестора.

На данном этапе Группа не получает доход от использования инвестиционной недвижимости, но ожидает получение дохода в будущем.

	Инвестиционная недвижимость
На 1 января 2024 года, аудировано	1 060 000
Поступления	151 201
Изменение справедливой стоимости в результате переоценки	261 799
На 30 июня 2024 года, неаудировано	1 473 000
На 1 января 2025 года, аудировано	1 586 000
Поступления	20 770
Изменение справедливой стоимости в результате переоценки	143 230
На 30 июня 2025 года, неаудировано	1 750 000

На отчетную дату раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности и оценки, здания (часть здания), входящие в состав объекта инвестирования, в собственность АО «ЗАСЛОН» не оформлены. Оценка справедливой стоимости объекта инвестирования была выполнена, исходя из предположения, основанного на условиях договора, что объекты капитального строительства будут оформлены в собственность в установленном законом порядке после завершения строительства.

По завершении инвестирования проекта и сдачи объектов в эксплуатацию будет обеспечен переход объекта, как результата инвестиционной деятельности, и земельных участков во владение, пользование и распоряжение Группы в доле, соответствующей размеру фактически произведенных инвестиций.

Допущения, которые были использованы руководством Группы для целей определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, применимы в конкретный момент времени и зависят от рыночных условий.

8 Нематериальные активы

	Патенты, Свидетельства	Компьютерные программы	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 года, аудировано	170 297	12 584	-	182 881
Поступления	11 707	2 749	8 422	22 878
Выбытия	(732)	(1)	-	(733)

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 30 июня 2024 года, неаудировано	181 272	15 332	8 422	205 026
На 1 января 2025 года, аудировано	194 497	18 571	2 465	215 533
Поступления	9 421	3 051	-	12 472
Выбытия	-	(83)	(2 465)	(2 548)
На 30 июня 2025 года, неаудировано	203 918	21 539	-	225 457

	Патенты, Свидетельства	Компьютерные программы	Прочие нематериальные активы	Итого
Амортизация				
На 1 января 2024 года, аудировано	(13 466)	(487)	-	(13 953)
Начисление амортизации	(15 259)	(1 256)	-	(16 515)
Амортизация по выбытию	289	-	-	289
На 30 июня 2024 года, неаудировано	(28 436)	(1 743)	-	(30 179)
На 1 января 2025 года, аудировано	(58 330)	(4 410)	-	(62 740)
Начисление амортизации	(19 605)	(1 267)	-	(20 872)
Амортизация по выбытию	-	83	-	83
На 30 июня 2025 года, неаудировано	(77 935)	(5 594)	-	(83 529)
Балансовая стоимость				
На 30 июня 2024 года, неаудировано	152 836	13 589	8 422	174 847
На 30 июня 2025 года, неаудировано	125 983	15 945	-	141 928

9 Запасы

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Покупные полуфабрикаты	13 115 701	13 402 188
Незавершенное производство и полуфабрикаты	1 937 186	1 907 484
Материалы, переданные в переработку на сторону	1 121 132	985 374
Сырье и материалы	393 463	358 743
Готовая продукция и товары отгруженные	27 659	26 186
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	183 530	164 363
Запасные части, спецодежда и спецоснастка	17 716	20 713
Прочие материалы	36 882	28 525
Итого запасы	16 833 269	16 893 576
За вычетом оценочного резерва под обесценение незавершенного производства	(130 403)	(131 329)
За вычетом оценочного резерва по готовой продукции	(14 375)	(14 375)
Итого запасы	16 688 491	16 747 872

Суммы затрат на сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного производства, признанные в составе статей «Себестоимость продаж» и «Управленческие расходы»: см. *Примечание 22, 23.*

Начисление и восстановление оценочных резервов под обесценение сырья и материалов отражается по статьям «Прочие доходы» и «Прочие расходы».

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года запасы не служили обеспечением кредитов и займов полученных.

Движение оценочного резерва под обесценение незавершенного производства:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года неаудировано	2024 года неаудировано
Сальдо начальное	131 329	122 508
Начисление резерва	-	3 002
Восстановление резерва	(926)	-
Сальдо конечное	130 403	125 510

Сумма оценочного резерва под обесценение готовой продукции на 30.06.2025 и 31.12.2024 составляет 14 375 тыс. руб. Движение отсутствует.

10 Авансы выданные

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года долгосрочные авансы выданные составили 1 014 770 тыс. руб. и 940 721 тыс. руб., соответственно, краткосрочные авансы выданные составили 21 451 535 тыс. руб. и 22 369 632 тыс. руб. соответственно. Информация о величине авансов, выданных связанным сторонам, раскрыта в *Примечании 32*.

Оценочный резерв под авансы выданные не создавался.

11 Контрактные активы и торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Торговая дебиторская задолженность	11 849 574	11 687 177
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	(214 893)	(197 323)
Предоплата в бюджет по налогам, кроме налога на прибыль	2 359	2 665
НДС к возмещению	554 908	51 333
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	225 831	193 892
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	12 417 779	11 737 744

Информация о величине торговой и прочей дебиторской задолженности от связанных сторон раскрыта в *Примечании 32*.

Движение оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности:

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Сальдо начальное	197 323	125 728
Начисление резерва	19 134	-
Использование резерва	(1 564)	(555)
Сальдо конечное	214 893	125 173

Контрактные активы

	На 30 июня	На 31 декабря
	2025 года	2024 года
	неаудировано	аудировано
Контрактные активы	7 406 263	6 790 915
Итого контрактные активы	7 406 263	6 790 915

12 Займы выданные

	На 30 июня	На 31 декабря
	2025 года	2024 года
	неаудировано	аудировано
Займы выданные долгосрочные	1 236 471	1 484 420
Займы выданные краткосрочные	589 352	56 093
Итого займы выданные	1 825 823	1 540 513

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам выданным не создавался.

Условия погашения долга и график платежей по займам выданным

	Валюта	Номинальная ставка %	Год погашения	Балансовая стоимость	
				На 30 июня	На 31 декабря
				2025 года	2024 года
				неаудировано	аудировано
Займы, выданные юридическим лицам	RUB	12,5 – кл. ставка+3%	2025-2032	1 669 039	1 395 007
Займы, выданные физическим лицам	RUB	16 – кл. ставка+2%	2026-2028	156 784	145 506
Итого займы выданные				1 825 823	1 540 513

Информация о величине займов, выданных связанным сторонам, раскрыта в *Примечании 32*.

13 Денежные средства и их эквиваленты

	На 30 июня	На 31 декабря
	2025 года	2024 года
	неаудировано	аудировано
Денежные средства на банковских счетах – в рублях	3 213 229	8 372 799
Денежные средства на банковских счетах – в иностранной валюте	14 840	17 063
Наличные денежные средства	1 919	805
Итого денежные средства и эквиваленты	3 229 988	8 390 667

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14 Капитал и резервы**(а) Акционерный капитал**

Акционерный капитал Компании составляет 1 000 094 рублей и разделен на 9 450 обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 105,83 рубля каждая.

(б) Дивиденды и их ограничение

В соответствии с законодательством Российской Федерации распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отраженная в отчетности АО «ЗАСЛОН». Чистая прибыль, отраженная в бухгалтерской отчетности АО «ЗАСЛОН», за отчетные периоды представлена ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Чистая прибыль АО «ЗАСЛОН» по РСБУ	1 654 772	1 671 389

Информация о начисленных и выплаченных дивидендах представлена в *Примечании 18*.

15 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Информация о величине обязательств по кредитам и займам, полученным от связанных сторон, раскрыта в *Примечании 32*.

	На 30 июня 2025 года	На 31 декабря 2024 года
	неаудировано	аудировано
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные займы	20 470	19 581
Итого долгосрочные заемные средства	20 470	19 581
Краткосрочные обязательства		
Задолженность по процентам: кредиты банков, текущая часть	-	671
Краткосрочные кредиты банков	-	77 000
Краткосрочные займы	3 411	19 420
Краткосрочная задолженность по процентам: займы	19 569	4 446
Итого краткосрочные заемные средства	22 980	101 537
Итого кредиты и займы	43 450	121 118

Условия погашения долга и график платежей по кредитам и займам полученным представлены в таблице ниже:

	Валюта	Эффективная ставка процента	Год погашения	Балансовая стоимость	
				30 июня 2025 года неаудировано	31 декабря 2024 года аудировано
ПАО «Сбербанк»	Рубли	10,45%	2025	-	77 671
Займы, полученные от физических лиц	Рубли	8% - 12%	2025	14 456	15 047

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Займы, полученные от юридических лиц	Рубли	8% - 15%	2025-2027	28 994	28 400
Итого кредиты и займы				43 450	121 118

16 Обязательства по аренде

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Долгосрочные обязательства по аренде	5 815 178	5 878 983
Краткосрочные обязательства по аренде	726 158	675 761
Итого обязательства по аренде	6 541 336	6 554 744

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по обязательствам Группы по аренде, оцениваемым по амортизированной стоимости, в которых Группа выступает арендатором.

Информация о величине обязательств по аренде со связанными сторонами раскрыта в *Примечании 32*.

17 Оценочные обязательства

	Оценочное обязательство по гарантийному обслуживанию	Оценочное обязательство по искам и претензиям	Итого
На 1 января 2024 года, аудировано			
Краткосрочная часть	98 722	41 700	140 422
Итого оценочные обязательства на 1 января 2024 года, аудировано	98 722	41 700	140 422
Восстановления в течение отчетного периода	(15 258)	(30 897)	(46 155)
На 30 июня 2024 года, неаудировано			
Краткосрочная часть	83 464	10 803	94 267
Итого оценочные обязательства на 30 июня 2024 года, неаудировано	83 464	10 803	94 267
На 1 января 2025 года, аудировано			
Краткосрочная часть	81 225	144 311	225 536
Итого оценочные обязательства на 1 января 2025 года, аудировано	81 225	144 311	225 536
Восстановления в течение отчетного периода	(37 194)	-	(37 194)
Начисление в течение отчетного периода	-	9 172	9 172
На 30 июня 2025 года, неаудировано			
Краткосрочная часть	44 031	153 483	197 514
Итого оценочные обязательства на 30 июня 2025 года, неаудировано	44 031	153 483	197 514

Группа предоставляет гарантии по некоторым видам производимой продукции и оказываемым услугам. Как правило, при продаже отдельных видов продукции предоставляется гарантия сроком на 12-60 месяцев, которая покрывает комплектующие, узлы, блоки, системы, программное обеспечение и другое оборудование, поставляемое в соответствии с договорными спецификациями.

Оценочные обязательства по искам и претензиям созданы в отношении внесудебных и судебных претензий со стороны контрагентов Группы. Расчетная оценка признанных оценочных обязательств представляет собой суждение руководства Группы, основанное на заключении юридической службы Группы с учетом практики аналогичных операций.

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18 Кредиторская задолженность перед акционерами

Начисление дивидендов отражается на основании решений Общего собрания акционеров Группы.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года неаудировано	2024 года неаудировано
Кредиторская задолженность по расчетам с акционерами на 1 января	152 107	92 453
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	515 025	245 700
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(166 664)	(64 226)
НДФЛ, удержанный с выплат акционерам	(4 631)	(2 206)
Кредиторская задолженность по расчетам с акционерами на 30 июня	495 837	271 721

19 Контрактные обязательства, торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
	<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>	
Контрактные обязательства	43 574 391	46 226 270
Задолженность перед поставщиками	12 075 520	9 636 397
Задолженность по заработной плате	554 778	433 536
Задолженность по прочим налогам	203 623	1 201 751
Прочая кредиторская задолженность	317 598	332 011
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	56 725 910	57 829 965

Информация о величине торговой и прочей кредиторской задолженности со связанными сторонами раскрыта в *Примечании 32*.

Задолженность по заработной плате

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
	<i>Краткосрочная задолженность</i>	
Задолженность по заработной плате и прочим видам вознаграждения перед персоналом	249 137	208 861
Оценочные обязательства по оплате отпусков	157 381	76 415
Оценочные обязательства по выплате премий сотрудникам	148 260	148 260
Итого задолженность по заработной плате	554 778	433 536

Задолженность по прочим налогам

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
	Задолженность по отчислениям на социальное обеспечение	148 428
Налог на доходы физических лиц	53 494	19 922
Задолженность по прочим налогам	1 690	1 231
Налог на добавленную стоимость	11	1 054 186
Итого задолженность по прочим налогам	203 623	1 201 751

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20 Облигационный заём

21 апреля 2023 года состоялась эмиссия ценных бумаг АО «ЗАСЛОН». Общая инвестиционная сумма составила 1 000 000 тыс. руб. Ставка купонного дохода составляет 12,50%. Периодичность выплаты - 182 календарных дня. Облигации выпущены сроком на 3 календарных года до 16 апреля 2026 года. По состоянию на 30 июня 2025 года величина облигационного займа с учетом начисленных процентов составила 1 023 488 тыс. руб. (на 31 декабря 2024 года: 1 024 183 тыс. руб.)

21 Выручка

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Выручка от производства готовой продукции	11 746 407	7 416 523
Выручка от услуг по ремонту и сервисному обслуживанию	1 969 826	814 481
Выручка от НИОКР	1 235 352	251 994
Прочая выручка	4 411	6 883
Итого выручка	14 955 996	8 489 881

Распределение выручки по принципу признания

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Выручка по договорам с покупателями - товар, работы или услуги передаются в течение периода времени	14 761 045	8 076 354
Выручка по договорам с покупателями - товар, работы или услуги передаются в определенный момент времени	194 951	413 527
Итого выручка	14 955 996	8 489 881

В отношении дебиторской задолженности был создан резерв по ожидаемым кредитным убыткам. Детально торговая дебиторская задолженность и контрактные активы раскрыты в *Примечании 11*.

Контрактные активы признаются в отношении договоров, по которым работы и готовая продукция еще не приняты покупателем и поэтому счета не выставлены, но в отношении которых у руководства Группы нет сомнений в том, что они принесут экономические выгоды в будущем.

Концентрация выручки

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Выручка	14 042 035	7 752 535
Выручка по договорам с прочими покупателями	913 961	737 346
Итого выручка	14 955 996	8 489 881

Концентрация контрактных активов

	На 30 июня	На 31 декабря
	2025 года	2024 года
	неаудировано	аудировано
Контрактные активы	7 406 263	6 790 915
Итого контрактные активы	7 406 263	6 790 915

Концентрация контрактных обязательств

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	На 30 июня 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	неаудировано	%	аудировано	%
Контрактные обязательства	54 349 036	100	61 648 197	100
Итого контрактные обязательства	54 349 036	100	61 648 197	100

Концентрация торговой дебиторской задолженности

	На 30 июня 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	неаудировано	%	аудировано	%
Торговая дебиторская задолженность	11 125 447	93,9	11 383 310	97,4
Торговая дебиторская задолженность от прочих покупателей	724 127	6,1	303 867	2,6
Итого торговая дебиторская задолженность	11 849 574	100	11 687 177	100

Обязанности к исполнению

По ряду контрактов обязанность к исполнению выполняется в момент передачи контроля над готовой продукцией (подписанием финансового акта). Оплата поставки покупателем, как правило, производится в течение 30 дней.

По некоторым контрактам обязанность к исполнению выполняется в течение периода времени. Как правило, это относится к оказанию услуг, научно-исследовательским работам и отдельным договорам поставки продукции. Обычно это долгосрочные контракты, которые предполагают поэтапную сдачу работ/готовой продукции.

22 Себестоимость продаж

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Затраты на комплектующие изделия и полуфабрикаты	6 424 444	1 966 439
Заработная плата	2 103 793	1 846 674
Работы и услуги, выполненные сторонними организациями	1 786 862	969 287
Отчисления на социальные нужды	592 403	530 563
Расходы на содержание и ремонт производства	289 685	231 309
Амортизация активов в форме права пользования	135 110	78 545
Амортизация основных средств	101 198	63 047
Командировочные расходы	29 036	28 886
Амортизация нематериальных активов	2 088	10
Прочие расходы	38 030	17 271
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(31 175)	(783 235)
Итого себестоимость продаж	11 471 474	4 948 796

Увеличение затрат на комплектующие изделия и полуфабрикаты, а так же рост объема выполненных работ и оказанных услуг за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, по сравнению с шестью месяцами, закончившимися 30 июня 2024 года, связано с ростом портфеля заказов.

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23 Управленческие расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Заработная плата	626 091	457 221
Амортизация основных средств	208 793	16 540
Амортизация активов в форме права пользования	179 099	174 371
Отчисления на социальные нужды	168 200	134 224
Затраты на материалы	61 947	57 021
Командировочные расходы	39 112	22 015
Затраты на ремонт и обслуживание	33 978	26 472
Коммунальные расходы	32 613	9 899
Расходы по обеспечению безопасности и пожарной охране	30 112	20 810
Амортизация нематериальных активов	18 784	16 505
Расходы по аренде	5 884	1 553
Консультационные расходы	5 229	6 719
Прочие управленческие расходы	60 362	66 540
Итого управленческие расходы	1 470 204	1 009 890

24 Коммерческие расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Расходы на рекламу	33 888	19 971
Заработная плата	13 038	6 429
Отчисления на социальные нужды	3 712	1 976
Представительские расходы	6 213	264
Итого коммерческие расходы	56 851	28 640

25 Прочие доходы и прочие расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Доходы от сдачи в аренду отдельных объектов основных средств	42 646	18 564
Восстановление оценочных обязательств по гарантийному обслуживанию	37 194	15 258
Доходы, выявленные в результате инвентаризации основных средств и запасов	1 557	1 485
Восстановление оценочных обязательств под обесценение запасов	926	-
Восстановление оценочных резервов – премии сотрудникам	-	140 631
Восстановление оценочных резервов – судебные дела	-	30 897
Иные прочие доходы	5 999	2 853
Итого прочие доходы	88 322	209 688

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Начисление резервов по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	19 134	-
Представительские расходы	17 116	7 584
Благотворительная и спонсорская помощь	16 272	12 146
Прочие услуги	12 318	6 268
Начисление оценочных резервов – судебные дела	9 172	-
Расходы от выбытия материальных ценностей	4 828	2 222
Расходы от выбытия основных средств и незавершенного строительства	1 922	-
Прочие материальные расходы	528	-
Начисление резерва под обесценение запасов	-	3 002
Расходы по штрафам и претензиям	-	226 215
Иные прочие расходы	4 599	6 940
Итого прочие расходы	85 889	264 377
Итого прочие (расходы)/доходы, нетто	2 433	(54 689)

26 Финансовые доходы и финансовые расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Финансовые доходы		
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы	318 442	76 257
Амортизация государственной субсидии	194 566	21 438
Доход по курсовым разницам, нетто	125 964	86 800
Итого финансовые доходы	638 972	184 495

Доходы по процентам представлены в основном процентными доходами от займов выданных, см. *Примечание 12.*

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Финансовые расходы		
Процентные расходы по договорам аренды	335 306	253 875
Расходы по процентам по кредитам и займам	64 224	72 918
Итого финансовые расходы	399 530	326 793

Условия договоров по кредитам и займам раскрыты в *Примечании 15.*

27 Налог на прибыль

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

Применимая для Группы налоговая ставка в 2025 году составляет 25% (в 2024 году – 20%) и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	598 967	460 808
Расходы по отложенному налогу на прибыль, нетто	52 726	18 995
Расход по налогу на прибыль	651 693	479 803

(б) Сверка эффективной ставки налога:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Прибыль до налога на прибыль	2 342 572	1 728 582
Теоретический расход по налогу на прибыль 25%, 20%	585 643	345 716
Прочие эффекты на налог на прибыль	66 050	134 087
Расход по налогу на прибыль	651 693	479 803

28 Прибыль или убыток на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого результата, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении в указанном периоде.

От продолжающейся и прекращенной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Чистая прибыль за период, приходящиеся на акционеров Компании	1 690 879	1 218 091
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.	9 450	9 450
Базовая разводненная прибыль в расчете на одну акцию, причитающаяся акционерам АО «ЗАСЛОН», (в российских рублях)	178 929	128 899

От продолжающейся деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Базовая	178 929	132 146
Разводненная	178 929	132 146

От прекращенной деятельности

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Базовая	-	(3 247)
Разводненная	-	(3 247)

Изменение в представлении сравнительных данных

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Влияние на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, от продолжающейся деятельности 31 декабря 2024	Влияние на базовую прибыль на акцию 31 декабря 2024	Влияние на разводненную прибыль на акцию 31 декабря 2024
Изменения, связанные с изменениями в представлении сравнительных данных: Реклассификация в прекращаемую деятельность	30 688	3 247	3 247
	<u>30 688</u>	<u>3 247</u>	<u>3 247</u>

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций, соответственно, разводненная прибыль или убыток на акцию равны базовой прибыли или убытку на акцию.

29 Управление капиталом

Реализуемые Группой меры по управлению капиталом направлены на обеспечение способности Группы осуществлять непрерывную деятельность, обеспечивая устойчивый рост прибыли Группы и благосостояния ее акционеров при поддержании оптимальной структуры капитала.

Группа не имеет официальной политики управления капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Достижение перечисленных целей происходит путем эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы, а также за счет заемного финансирования.

Группа также проводит мониторинг соотношения заемных средств и капитала. В качестве индикатора соотношения заемных и собственных средств рассчитывается показатель скорректированного чистого долга, представляющий собой общую сумму обязательств, состоящих из процентных кредитов и займов и обязательств по аренде, за вычетом денежных средств, не имеющих ограничений к использованию.

Соотношение заемных средств (скорректированного чистого долга) к капиталу по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Скорректированный чистый долг	515 001	(1 493 719)
Капитал	6 422 363	5 246 509
Соотношение заемных средств и капитала	<u>8,02%</u>	<u>(28,47%)</u>

Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг №454-П устанавливает требования к компаниям-эмитентам о раскрытии сведений о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе по данным консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности по МСФО.

Руководство Группы приняло решение о раскрытии в настоящей раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ряда показателей, рассчитанных по данным отчетности.

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы на основе данных раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Прибыль за период	1 690 879	1 218 091
Финансовые доходы/расходы, нетто	(239 442)	151 116
Расход по налогу на прибыль	651 693	463 940
ЕБИТ (Прибыль до вычета финансовых расходов и расхода по налогу на прибыль)	2 103 130	1 833 147
Расходы по амортизации основных средств	309 991	79 752
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	314 209	265 036
Расходы по амортизации нематериальных активов	20 872	17 079
ЕБИТДА (Прибыль до вычета финансовых расходов, расхода по налогу на прибыль и расходов по амортизации основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов)	2 748 202	2 195 014
ЕБИТДА	2 748 202	2 195 014
За исключением:	174 225	(492 046)
Прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	143 230	261 799
Доходы от сдачи в аренду отдельных объектов основных средств	42 646	18 564
Восстановление оценочных обязательств по вознаграждению персоналу	-	140 631
Восстановление оценочных обязательств по гарантийному обслуживанию	37 194	15 258
Доходы, выявленные в результате инвентаризации основных средств и запасов	1 557	5 302
Восстановление/(начисление) оценочных обязательств по запасам	926	(3 002)
(Расходы)/доходы от выбытия основных средств и незавершенного строительства	(1 922)	31 317
Расходы от выбытия запасов	(4 828)	(2 222)
(Начисление)/восстановление оценочных обязательств по искам и претензиям	(9 172)	30 897
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(19 134)	-
Расходы по штрафам и претензиям	-	(226 215)
Прочие неоперационные расходы	(16 272)	(764 375)
Скорректированная ЕБИТДА	2 573 977	2 687 060

30 Условные активы и обязательства

(а) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую раскрываемую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

(б) Судебные разбирательства

В течение отчетного периода Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. На каждую отчетную дату Группа оценивает влияние текущих судебных разбирательств на раскрываемую консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность. На основании данных оценок в отчетности отражены оценочные обязательства, которые раскрыты в *Примечании 17*.

По мнению руководства, у Группы нет иных условных обязательств по судебным рискам, требующих раскрытия в раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

(в) Активы в залоге

7 июля 2020 года АО «ЗАСЛОН» заключило договор об открытии невозобновляемой кредитной линии. В качестве обеспечения по договору АО «ЗАСЛОН» был заключен договор залога имущественных прав. На 30 июня 2025 года обязательства по договору невозобновляемой кредитной линии выполнены в полном объеме.

(г) Гарантии и поручительства полученные

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы имеются гарантии полученные:

№ гарантии	Дата выдачи	Дата окончания	Бенефициар	30 июня	31 декабря
				2025 года неаудировано	2024 года аудировано
	15.09.2020	31.12.2025		108	108
	15.09.2020	31.12.2025		63	63
	06.11.2020	31.12.2025		344	344
	06.11.2020	31.12.2025		219	219
	09.11.2022	11.12.2025		4 021	4 021
	28.11.2022	11.02.2026		4 021	4 021
	23.08.2023	29.09.2025		51 890	51 890
	23.08.2023	29.09.2025		50 938	50 938
	23.08.2023	29.09.2025		51 595	51 595
	12.07.2024	01.10.2025		29 383	29 383
Итого				192 582	192 582

31 Операционные сегменты

У Группы имеется три отчетных сегмента, представляющие собой стратегические направления деятельности Группы, совпадающие с основными направлениями деятельности, управление которыми осуществляется отдельно:

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- НИОКР;
- Производство готовой продукции;
- Услуги по ремонту и сервисному обслуживанию.

Внутренние управленческие отчеты, подготавливаемые на основе данных бухгалтерского учета по российским стандартам учета и отчетности (РСБУ) по каждому из направлений деятельности, анализируются отдельно на регулярной основе руководством Группы, отвечающим за операционные решения. Финансовые результаты деятельности оцениваются на основе сегментных показателей прибыли от продаж по данным РСБУ, рассчитываемых как выручка от продаж за минусом себестоимости проданной продукции и оказанных услуг, управленческих расходов и коммерческих расходов.

Руководство считает, что эта информация является наиболее релевантной при оценке результатов деятельности отдельных сегментов в сравнении с другими предприятиями, работающими в тех же отраслях.

Управленческая информация, анализируемая руководством Группы в целях распределения ресурсов и управления деятельностью операционных сегментов, не содержит итоговой оценки активов и обязательств отчетных сегментов. Руководство принимает решения и оценивает результаты деятельности сегментов на основе показателя сегментной прибыли. Раскрытие информации о величине активов и обязательств не приводится.

Ниже приводится раскрытие информации о показателях по операционным сегментам на основе данных учета по российским стандартам учета и отчетности:

	Производство готовой продукции	Услуги по ремонту и сервисному обслуживанию	НИОКР	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, неаудировано</i>				
Выручка от продаж отчетного сегмента	5 272 585	1 792 322	638 715	7 703 622
Прибыль от продаж отчетного сегмента	1 017 040	345 728	123 205	1 485 973

	Производство готовой продукции	Услуги по ремонту и сервисному обслуживанию	НИОКР	Итого
<i>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, аудировано</i>				
Выручка от продаж отчетного сегмента	8 062 075	660 147	244 532	8 966 754
Прибыль от продаж отчетного сегмента	2 101 034	172 039	63 727	2 336 800

Ниже представлена сверка выручки и финансового результата по отчетным сегментам к показателям, представленным в раскрываемом консолидированном промежуточном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года неаудировано	2024 года неаудировано
Выручка по РСБУ		
<i>Корректировки:</i>	7 703 622	8 966 754
Признание выручки по договорам, реализуемым в течение периода, по МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	7 082 054	(83 044)
Выделение внутригрупповой выручки	(54)	(449 812)
Реклассификация выручки	170 374	55 983
Итого корректировки по выручке	7 252 374	(476 873)

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Выручка по МСФО	14 955 996	8 489 881
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Прибыль от продаж по РСБУ	1 485 973	2 336 800
<i>Корректировки:</i>		
Признание валовой маржи по договорам, реализуемым в течение периода по МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	(9 440)	62 046
Корректировка расходов по аренде по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	106 769	111 279
Выделение внутригрупповой выручки	(54)	(449 812)
Выделение внутригрупповой себестоимости	54	449 812
Корректировка амортизации основных средств	75 448	115 864
Корректировка амортизации нематериальных активов	2 990	511
Прочие корректировки	295 727	(146 173)
Итого корректировок	471 494	143 527
Прибыль от продаж по МСФО	1 957 467	2 480 327

У Группы нет деления по географическим сегментам, т.к. вся деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Доля экспорта Группы незначительна.

32 Связанные стороны

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции со связанными сторонами были классифицированы по следующим категориям:

- Акционеры АО «ЗАСЛОН», кроме расчетов по дивидендам (раскрыты в *Примечании 18*);
- Прочие связанные стороны – компании, находящиеся под общим контролем ключевого управленческого персонала;
- Ключевой управленческий персонал.

Остатки по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем ключевого управленческого персонала, представлены ниже:

	На 30 июня 2025 года	На 31 декабря 2024 года
	неаудировано	аудировано
Активы в форме права пользования	2 595 397	2 621 517
Займы выданные	1 081 952	1 028 737
Торговая и прочая дебиторская задолженность	515 798	303 946
Авансы выданные	9 267 776	6 392 769
Итого активы	13 460 923	10 346 969

Резерв под торговую и прочую дебиторскую задолженность по связанным сторонам не создавался.

	На 30 июня 2025 года	На 31 декабря 2024 года
	неаудировано	аудировано
Долгосрочные обязательства по договорам аренды	2 722 810	2 709 794
Краткосрочные обязательства по договорам аренды	476 722	77 595
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 809 204	1 385 103

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Авансы полученные	46 577	62 098
Итого обязательства	5 055 313	4 234 590

Доходы и расходы от операций с компаниями, находящимися под общим контролем ключевого управленческого персонала (без НДС), представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года неаудировано	2024 года неаудировано
Выручка от предоставления услуг	45 301	7
Приобретение материалов	(1 548 302)	(546 128)
Амортизация активов в форме права пользования	(80 292)	(74 859)
Приобретение услуг	(63 505)	(33 996)
Приобретение основных средств	(2 600)	(571)
Итого операции, нетто	(1 649 398)	(655 547)
Прочие доходы и расходы		
Прочие доходы	126 961	39 746
Итого прочие доходы, нетто	126 961	39 746
Финансовые доходы и расходы		
Процентные доходы	79 400	38 021
Процентные расходы	(144 262)	(135 471)
Итого финансовые расходы, нетто	(64 862)	(97 450)

Остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
	Займы выданные	526
Итого активы	526	526
	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Задолженность по займам полученным (в т.ч. задолженность по процентам)	14 456	15 047
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 850	7 900
Итого обязательства	22 306	22 947

Доходы и расходы от операций с ключевым управленческим персоналом (без НДС), представлены ниже:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года неаудировано	2024 года неаудировано
Финансовые доходы и расходы		
Процентные доходы	-	8
Процентные расходы	(418)	(563)
Итого финансовые (расходы)/доходы, нетто	(418)	(555)

Остатки по операциям с акционерами Компании представлены ниже:

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
--	---	--

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Задолженность по займам полученным	28 995	28 400
Задолженность в пользу собственников	495 837	152 107
Итого обязательства	524 832	180 507

Операции по вознаграждению ключевого управленческого персонала

Ключевой управленческий персонал на 30 июня 2025 года в составе 8 человек и 31 декабря 2024 года в составе 8 человек включает отдельных членов Совета директоров АО «ЗАСЛОН», генеральных директоров и их советников.

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. *Примечаниях 21, 22*):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Краткосрочные вознаграждения	51 117	47 957
Долгосрочные вознаграждения	-	-
Итого	51 117	47 957

Краткосрочное вознаграждение включает оплату труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде и прочие платежи в пользу ключевого управленческого персонала.

Обязательства по заработной плате ключевому управленческому персоналу на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года равны нулю.

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами. Вся задолженность является необеспеченной.

Информация о сроках погашения займов, выданных связанным сторонам, а также номинальная ставка раскрыты в *Примечании 12*.

33 Выбытие дочерних компаний

В 2024 году произошло выбытие из состава Группы дочерней компании .

Финансовый результат от выбытия в размере 838 785 тыс.руб. был отражен в составе прибылей или убытков за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года.

Финансовый результат от выбытия дочерней компании признанный в 2024 году соответственно, включает в себя следующие компоненты:

	<u>на дату выбытия</u>
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Активы в форме права пользования	215 975
Основные средства	602 227
Нематериальные активы	6 766
Отложенные налоговые активы	3 008
Итого внеоборотные активы	827 976
Оборотные активы	
Запасы	1 970 345
Авансы выданные	440 946
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 016 825
Краткосрочные займы выданные	23 283
Прочие оборотные активы	234 250

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты	3 592 220
Итого оборотные активы	7 277 869
ИТОГО АКТИВЫ	8 105 845
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные кредиты и займы	(60)
Краткосрочные обязательства по аренде	(285 022)
Краткосрочные контрактные обязательства	(374 800)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 578 318)
Задолженность по налогу на прибыль	(14 153)
Кредиторская задолженность перед акционерами	(10 000)
Краткосрочные оценочные обязательства	(4 707)
Итого обязательства	(7 267 060)
ИТОГО чистые активы	838 785

34 Прекращаемая деятельность

Убыток по прекращаемой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, включает в себя следующие компоненты:

	<u>2024</u>
Выручка	-
Себестоимость продаж	-
Валовая прибыль	-
Управленческие расходы	(62 752)
Прибыль от продаж	(62 752)
Прочие доходы	37 427
Прочие расходы	(12 408)
Операционная прибыль	(37 733)
Финансовые доходы	610
Финансовые расходы	(9 428)
Убыток до налогообложения	(46 551)
Расход по налогу на прибыль	15 863
Убыток за период	(30 688)

Денежные потоки по прекращаемой деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, включает в себя следующие компоненты:

	<u>2024</u>
Операционная деятельность	
Денежные потоки от поступления заказчиков	174 807
Прочие поступления	79
Денежные платежи поставщикам	(433 398)
Денежные платежи работникам	(243 017)
Уплата социальных налогов	(48 481)
Платежи по прочим налогам, за исключением налога на прибыль	(62 501)
Платежи по налогу на прибыль	(19 270)
Прочие платежи	(56 519)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(688 300)
Инвестиционная деятельность	
Возврат займов выданных	281
Займы выданные	(830)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(549)
Финансовая деятельность	
Поступление кредитов и займов	-
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды	(38 634)

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Погашение кредитов и займов	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(38 634)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов от прекращаемой деятельности	(727 483)

35 События после окончания отчетного периода

Руководство Группы не осведомлено о каких-либо иных значительных событиях после отчетного периода, которые требуют отражения в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности или раскрытия в Примечаниях.

36 Дополнительная информация

В данном разделе раскрывается дополнительная информация, которая не была включена в объем проверки, выполненной независимым аудитором.

(а) Показатели рентабельности и показатели, характеризующие ликвидность, достаточность капитала и оборотных средств

Показатель прибыли до уплаты процентов, налога на прибыль и амортизации (далее – «ЕБИТДА») рассчитывается на основании данных раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Данный показатель не является показателем операционной деятельности Группы в соответствии с МСФО и не должен использоваться в качестве альтернативы чистой прибыли за год, валовой прибыли за год или любого другого показателя деятельности по МСФО или альтернативы чистых денежных средств, полученных от операционной деятельности.

Скорректированный показатель ЕБИТДА используется менеджментом компании в целях оценки финансового положения и принятия управленческих решений. Руководство полагает, что скорректированный показатель ЕБИТДА является удобным инструментом для оценки эффективности операционной деятельности, поскольку отражает динамику финансовых результатов без учета влияния отдельных начислений.

Информация о значениях, указанных за периоды, а также о методах их расчета, представлена в таблице ниже:

Показатели рентабельности:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2025 года	2024 года
	неаудировано	неаудировано
Чистая прибыль	1 690 879	1 218 091
Выручка	14 955 996	8 489 881
Рентабельность чистой прибыли (Чистая прибыль / Выручка * 100), в процентах	11,31%	14,35%
ЕБИТ	2 103 130	1 833 147
Выручка	14 955 996	8 489 881
Рентабельность по ЕБИТ (ЕБИТ / Выручка * 100), в процентах	14,06%	21,59%
ЕБИТДА	2 748 202	2 195 014
Выручка	14 955 996	8 489 881
Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА / Выручка * 100), в процентах	18,38%	25,85%
Скорректированная ЕБИТДА	2 573 977	2 687 060
Выручка	14 955 996	8 489 881
Рентабельность по ЕБИТДА (ЕБИТДА / Выручка * 100), в процентах	17,21%	31,65%

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (неаудированной) за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Показатели, характеризующие ликвидность, достаточность капитала и оборотных средств Группы:

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Долгосрочные кредиты и займы	20 470	1 043 764
Краткосрочные кредиты и займы	1 046 468	101 537
Денежные средства и их эквиваленты	3 229 988	8 390 667
Чистый долг (Долгосрочные кредиты и займы + Краткосрочные кредиты и займы - Денежные средства и их эквиваленты)	(2 163 050)	(7 245 366)

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Чистый долг	(2 163 050)	(7 245 366)
ЕБИТДА	2 748 202	2 884 470
Чистый долг / ЕБИТДА, в размах	(0,79)	(2,51)

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Долгосрочные кредиты и займы	20 470	1 043 764
Краткосрочные кредиты и займы	1 046 468	101 537
Денежные средства, не имеющие ограничений к использованию	551 937	2 639 020
Скорректированный Чистый долг (Долгосрочные кредиты и займы + Краткосрочные кредиты и займы - Денежные средства, не имеющие ограничений к использованию)	515 001	(1 493 719)

	На 30 июня 2025 года неаудировано	На 31 декабря 2024 года аудировано
Скорректированный Чистый долг	515 001	(1 493 719)
Скорректированная ЕБИТДА	2 573 977	3 560 878
Скорректированный Чистый долг / Скорректированная ЕБИТДА, в размах	0,20	(0,42)