

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

и аудиторское заключение независимого аудитора

Содержание

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	3
Аудиторское заключение независимого аудитора	4
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении	9
Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Раскрываемый консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности	14
1 Информация о Группе и условиях осуществления ее деятельности	14
2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	15
3 Основные положения учетной политики	17
4 Использование расчетных оценок и применение профессионального суждения	34
5 Применение новых и/или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним	37
6 Активы в форме права пользования	39
7 Основные средства	41
8 Инвестиционная недвижимость	43
9 Нематериальные активы	44
10 Запасы	45
11 Авансы выданные	45
12 Контрактные активы и торговая и прочая дебиторская задолженность	46
13 Займы выданные	46
14 Денежные средства и их эквиваленты	47
15 Капитал и резервы	47
16 Кредиты и займы	47
17 Обязательства по договорам аренды	48
18 Контрактные обязательства	48
19 Государственные субсидии	49
20 Оценочные обязательства	49
21 Торговая и прочая кредиторская задолженность	50
22 Кредиторская задолженность перед акционерами	50
23 Облигационный заем	50
24 Прочие активы и обязательства	51
25 Выручка	51
26 Себестоимость продаж	52
27 Управленческие расходы	53
28 Коммерческие расходы	53
29 Прочие доходы и прочие расходы	53
30 Финансовые доходы и финансовые расходы	54
31 Налог на прибыль	54
32 Прибыль на акцию	57
33 Управление капиталом	57
34 Условные активы и обязательства	59
35 Выбытие дочерних компаний	61
36 Прекращаемая деятельность	62
37 Операционные сегменты	63
38 Управление финансовыми рисками	64
39 Связанные стороны	68
40 Сверка денежных потоков от финансовой деятельности	70
41 События после отчетной даты	70
42 Дополнительная информация	71

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Руководство Группы отвечает за подготовку раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основами подготовки, приведенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной отчетности.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные 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 сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение финансовых и прочих злоупотреблений.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена руководством и от имени руководства ее подписали 24 декабря 2025 года.


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



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества «ЗАСЛОН»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «ЗАСЛОН» (ОГРН 1027810228786, 196006, г. Санкт-Петербург, ул. Коли Томчака, д. 9, литер Н) и его дочерней организации (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из раскрываемого консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, раскрываемого консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации. По нашему мнению, прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с принципами подготовки, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

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

консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная 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 отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), так как раскрываемая консолидированная финансовая отчетность, подготовленная с изъятием определенных сведений, не содержит всю информацию, раскрытие которой обязательно в соответствии с МСФО.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Важные обстоятельства – пересмотр раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Мы обращаем ваше внимание на Примечание 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденной 30 апреля 2025 раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и изложены внесенные изменения, а также причины их внесения.

Прилагаемая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность и проаудированная консолидированная финансовая отчетность не отражают влияния событий, имевших место после даты нашего аудиторского заключения о проаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения – консолидированная финансовая отчетность

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, в отношении которого мы выпустили отдельное заключение, в котором мы выразили немодифицированное мнение об указанной консолидированной финансовой отчетности АО «ЗАСЛОН», датированное 30 апреля 2025 года.

Прочие сведения - перевыпуск аудиторского заключения в связи с внесением существенных изменений в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Данное аудиторское заключение по пересмотренной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности заменяет первоначально выданное аудиторское заключение от 30 апреля 2025 года. Аудит пересмотренной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности включал исключительно проведение процедур, необходимых для получения достаточных и надлежащих доказательств в отношении

корректировок, внесенных в раскрываемую консолидированную финансовую отчетность корректировок.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2024 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2024 года, а также документах, содержащих корректировки к отчету эмитента, но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

Руководство несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами подготовки, изложенными в Примечании 2 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за определение того, что принципы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности являются приемлемыми с учетом конкретных обстоятельств, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

**Ответственность аудитора
за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

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

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

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

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

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

Митянина Ольга Вячеславовна

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



Паушкин Дмитрий Николаевич

Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (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 отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (пересмотрено)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	6	5 957 405	4 891 010
Инвестиционная недвижимость	8	1 586 000	1 060 000
Основные средства	7	3 906 017	2 299 678
Нематериальные активы	9	152 793	168 928
Авансы выданные	11	940 721	1 572 447
Займы выданные	13	1 484 420	704 437
Прочие внеоборотные активы	24	2 570 321	1 340 778
Отложенные налоговые активы	31	1 169 303	20 772
Итого внеоборотные активы		17 766 980	12 058 050
Оборотные активы			
Запасы	10	16 747 872	11 224 126
Контрактные активы	12	6 790 915	9 478 767
Авансы выданные	11	22 369 632	12 487 207
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	11 737 744	3 299 275
Займы выданные	13	56 093	19 748
Прочие оборотные активы	24	7 442 529	6 896 497
Денежные средства и их эквиваленты	14	8 390 667	12 267 299
Итого оборотные активы		73 535 452	55 672 919
Активы по прекращаемой деятельности	36	-	7 317 194
ИТОГО АКТИВЫ		91 302 432	75 048 163
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	1 000	1 000
Нераспределенная прибыль		5 245 509	3 995 690
Итого капитал		5 246 509	3 996 690
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	19 581	197 000
Обязательства по аренде	17	5 878 983	4 717 779
<i>Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023</i>	18	15 421 927	8 044 669
Облигационный заем	23	1 024 183	1 024 555
<i>Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023</i>	19	2 534 341	2 078 955
Прочие обязательства	24	108 756	262 075
Итого долгосрочные обязательства		24 987 771	16 325 033
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	101 537	61 048
Обязательства по аренде	17	675 761	324 586
<i>Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023</i>	18	46 226 270	47 493 631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	11 603 695	4 123 295
Задолженность по налогу на прибыль		287 932	211 222
Кредиторская задолженность перед акционерами	22	152 107	92 453
Краткосрочные оценочные обязательства	20	225 536	140 422
Прочие краткосрочные обязательства	24	1 795 314	565 837
Итого краткосрочные обязательства		61 068 152	53 012 494

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

АО «ЗАСЛОН»

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по прекращаемой деятельности	36	-	1 713 946
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		91 302 432	75 048 163

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность 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 отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024 год	2023 год (пересмотрено)
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	25	27 562 321	17 753 671
Себестоимость продаж	26	(22 228 940)	(13 944 206)
Валовая прибыль		5 333 381	3 809 465
Управленческие расходы	27	(2 396 238)	(2 089 593)
Коммерческие расходы	28	(101 563)	(95 477)
Прибыль от продаж		2 835 580	1 624 395
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	8	338 200	(134 300)
Убыток от выбытия дочерней компании	35	(838 785)	-
Убыток от приобретения дочерней компании		(4 490)	-
Прочие доходы	29	230 671	274 414
Прочие расходы	29	(509 199)	(26 116)
Операционная прибыль		2 051 977	1 738 393
Финансовые доходы	30	313 719	109 420
Финансовые расходы	30	(812 474)	(633 913)
Прибыль до налогообложения		1 553 222	1 213 900
Расход по налогу на прибыль	31	(222 466)	(248 005)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		1 330 756	965 895
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращаемой деятельности	36	(30 688)	(206 605)
Прибыль за год		1 300 068	759 290
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		-	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль, по прекращаемой деятельности		-	-
Итого совокупный доход за год		1 330 756	965 895
Итого совокупный расход за год по прекращаемой деятельности		(30 688)	(206 605)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, шт.		9 450	9 450
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров компании		1 300 068	759 290
Неконтролирующую долю участия		-	-
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров компании		1 300 068	759 290
Неконтролирующую долю участия		-	-
Прибыль на акцию (в российских рублях)	32	137 573	80 348
От продолжающейся деятельности			
Базовая		140 821	102 211
Разводненная		140 821	102 211
От продолжающейся и прекращенной деятельности			
Базовая		137 573	80 348
Разводненная		137 573	80 348

Консолидированная финансовая отчетность 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 отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Капитал, приходящийся на акционеров материнской Компании		
	Акционерный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Всего капитал
Остаток на 1 января 2023 года	1 000	3 571 711	3 572 711
Убыток за год по прекращаемой деятельности	-	(206 605)	(206 605)
Прибыль за год от продолжаемой деятельности	-	965 895	965 895
Совокупный доход за год	-	759 290	759 290
Операции с собственниками:			
Дивиденды	22	- (139 860)	(139 860)
Итого операции с собственниками	-	(139 860)	(139 860)
Остаток на 31 декабря 2023 года	1 000	4 191 141	4 192 141
Влияние изменения в учетной политике (реклассификация в прекращаемую деятельность)	5	- (195 451)	(195 451)
Остаток на 31 декабря 2023 года – пересмотрено	1 000	3 995 690	3 996 690
Убыток за год по прекращаемой деятельности	35	(30 688)	(30 688)
Прибыль за год от продолжаемой деятельности	-	1 330 756	1 330 756
Совокупный доход за год	-	1 300 068	1 300 068
Операции с собственниками:			
Дивиденды	22	- (245 700)	(245 700)
Итого операции с собственниками	-	(245 700)	(245 700)
Остаток на 31 декабря 2024 года	1 000	5 245 509	5 246 509

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность 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 отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024 год	2023 год (пересмотрено)
Операционная деятельность			
Денежные поступления от заказчиков		27 904 891	29 220 101
Прочие поступления		1 295 587	1 909 898
Денежные платежи поставщикам		(20 679 167)	(19 705 439)
Денежные платежи работникам		(3 792 322)	(2 902 753)
Уплата социальных налогов		(1 867 400)	(1 094 542)
Платежи по прочим налогам, за исключением налога на прибыль		(2 073 548)	(4 117 656)
Платежи по налогу на прибыль		(1 294 285)	(147 169)
Прочие платежи		(198 996)	(138 125)
Чистые денежные средства от операционной деятельности от прекращаемой деятельности	36	(688 300)	(2 432 880)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(1 393 540)	591 435
Инвестиционная деятельность			
Приобретение инвестиционной недвижимости		(187 800)	(152 000)
Возврат займов выданных		160 932	13 633
Приобретение объектов инвестиций		(4 500)	-
Выбытие объектов инвестиций		(3 592 220)	-
Приобретение внеоборотных активов		(919 588)	(387 565)
Займы выданные		(869 348)	(675 605)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности, полученные от прекращаемой деятельности	36	(549)	14 350
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(5 413 073)	(1 187 187)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		-	1 001 998
Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023		520 366	-
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды		(1 038 494)	(851 177)
Дивиденды выплаченные	22	(169 109)	(141 565)
Погашение кредитов и займов		(280 102)	(362 815)
Прочие платежи		-	(184 300)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности, по прекращаемой деятельности	36	(38 634)	(22 586)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		(1 005 973)	(560 445)
Чистое уменьшение/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(7 085 103)	1 284 919
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов по прекращаемой деятельности	36	(727 483)	(2 441 116)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	14	16 202 142	17 354 554
Эффект изменений валютного курса		1 111	3 785
Денежные средства и их эквиваленты на конец года по продолжающейся деятельности	14	8 390 667	12 267 299
Денежные средства и их эквиваленты на конец года по прекращающейся деятельности		-	3 934 843

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность 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



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1 Информация о Группе и условиях осуществления ее деятельности

(а) Сведения о Группе и ее деятельности

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.6,11 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023

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 АО «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 2024 году произошло выбытие дочерней организации. *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.6,11 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023*

В 2004 году осуществлено приобретение дочерней организации. *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.6,11 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023*

(б) Акционеры Компании

Акционеры АО «ЗАСЛОН» и их доли участия представлены ниже:

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.7 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023

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. В июне 2024 года были введены ограничительные меры США в отношении Группы «Московская Биржа», что привело к приостановке биржевых торгов долларом США и евро и кратковременным задержкам в определении официального курса указанных валют по отношению к рублю.

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.

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.

С конца 2023 года Центральный банк РФ установил ключевую ставку на уровне 16% годовых, которая впоследствии была повышена с 29 июля 2024 года до 18% годовых, с 16 сентября 2024 года – до 19% годовых, а с 28 октября 2024 года – до 21% годовых.

Представленная раскрываемая консолидированная 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.

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023

2 Основные принципы подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

(а) Принципы подготовки

Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе годовой консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату, составленной руководством Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), путем исключения (в том числе методом агрегации) из нее сведений, раскрытие которых способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам, и с добавлением информации о примененной учетной политике и наиболее существенных оценках и суждениях.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной 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» и 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) представления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность является пересмотренной по отношению к ранее утвержденной 30 апреля 2025 года раскрываемой консолидированной финансовой

отчетности за год, закончившиеся 31 декабря 2024, которая была раскрыта 30 апреля 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 финансовой отчетности в раскрываемых консолидированных отчетах о прибылях и убытках, в раскрываемых консолидированных отчетах о финансовом положении и раскрываемых консолидированных отчетах о движении денежных средств, а также в Примечаниях 1,3,4,5, 8, 14, 18, 19,25, 30, 34, 35, 36, 37, 38, 39.

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

(б) Функциональная валюта и валюта представления раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Валютой представления настоящей **раскрываемой** консолидированной 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

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена 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».

(г) Утверждение и события после отчетной даты

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность за 2024 год была утверждена к выпуску Управляющим директором 24 декабря 2025 года.

События после отчетной даты проанализированы по 30 апреля 2025 года включительно – до даты выпуска раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, утвержденной 30 апреля 2025.

(д) Принцип непрерывности деятельности

На момент утверждения настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство Группы обоснованно полагает, что Группа обладает необходимыми ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Таким образом, представленная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе допущения о непрерывности деятельности Группы.

(е) Изменение сравнительных показателей

Некоторые суммы в сравнительной финансовой информации на 31 декабря 2023 года и за 2023 год были переклассифицированы для соответствия с форматом представления данных за отчетный год. Данные изменения были сделаны для того, чтобы представить информацию о деятельности Группы в формате, наиболее полезном для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и организаций, контролируемых Группой, составляемую по состоянию на 31 декабря каждого года. Организация считается контролируемой в случае, если она:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности организации-объекта инвестиций;
- может использовать властные полномочия с целью воздействия на величину ее доходов.

Группа проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Группе не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет полномочия в отношении объекта инвестиций в случае, когда Группе принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью объекта инвестиций.

При оценке того, достаточно ли у Группы прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, Группа рассматривает все значимые факты и обстоятельства, включая:

- долю акций Группы с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Группе, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений;
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Группа имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях участников.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Группа получает контроль над дочерней организацией и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, финансовые результаты дочерних организаций, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в состав прибыли или убытка с момента получения Группой контроля и до даты, на которую Группа перестает контролировать данную дочернюю организацию.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения положений применимой учетной политики в соответствие с положениями учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях отражены в отчетности отдельно от доли Группы в капитале таких организаций. Неконтролирующие доли участия, представляющие собой доли владения, и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтролирующей доли участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов

приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. Прочие неконтролирующие доли участия первоначально отражаются по справедливой стоимости. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей участия равняется стоимости данных долей, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих долей участия в последующих изменениях собственного капитала.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между собственниками материнской компании и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних организаций относится на акционеров материнской компании и на неконтролирующие доли, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

Изменения долей Группы в дочерних организациях, не приводящие к потере контроля, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей участия в дочерних предприятиях корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе капитала, относимого на акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней организацией прибыль или убыток от выбытия, отраженные в отчете о прибылях или убытках, рассчитываются как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующих долей участия. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как требуется/разрешено применимыми стандартами МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшую дочернюю организацию на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: предыдущей балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если долгосрочный актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

Если Группа приняла план продажи контрольного пакета дочерней организации, все активы и обязательства такой дочерней организации реклассифицируются как предназначенные для продажи при выполнении описанных выше критериев, независимо от сохранения Группой неконтрольных долей участия в бывшей дочерней организации после продажи.

Если Группа придерживается плана продажи, предполагающего продажу инвестиции или части инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, продаваемая инвестиция или ее часть классифицируются как предназначенные для продажи при соответствии вышеуказанным критериям. Группа прекращает применять метод долевого участия по части инвестиции, классифицированной как предназначенная для продажи. Оставшаяся часть инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, которая ранее не была классифицирована как предназначенная для продажи, продолжает отражаться по методу долевого участия.

(б) Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий от обычной деятельности организации, который представляет собой увеличение экономических выгод в течение отчетного периода в форме увеличения активов либо уменьшения обязательств, которые приводят к увеличению собственного капитала Группы, не связанному с взносами акционеров.

Выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на товары, работы или услуги. Для признания выручки необходимо идентифицировать договор с покупателем, идентифицировать обязанности к исполнению, определить цену сделки, распределить цену сделки на обязанности к исполнению и признать выручку на момент или по мере выполнения обязанности к исполнению.

Обязанность к исполнению

Группа определяет различные обязанности к исполнению по договору и распределяет цену операции к этим обязанностям к исполнению. Обязанность к исполнению по договору зависит от условий приемки покупателем товаров, работ и услуг:

- Поэтапная приемка: в этом случае обязанность к исполнению приравнена к этапу;
- Приемка контракта целиком: в этом случае обязанность к исполнению приравнена к договору.

Условия договоров с покупателями, как правило, предусматривают распределение стоимости возмещения по обязанностям к исполнению.

Стоимостное возмещение

Условия договоров с покупателями по стоимостному возмещению отличаются следующим образом:

- Договоры с фиксированной стоимостью контракта – стоимость возмещения фиксируется в момент подписания договора и пересмотру не подлежит.
- Договоры с изначально ориентировочной стоимостью контракта – на момент подписания контракта Группа готовит плановую калькуляцию затрат, закладывает норму прибыли, *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023* и определяет ориентировочную стоимость возмещения контракта. Данная стоимость указывается в контракте в момент подписания (по отдельным договорам закладывается нулевая наценка, то есть стоимость по договору компенсирует издержки). Как правило, подобные договоры содержат условия, согласно которым покупатель обязуется компенсировать Группе понесенные затраты на реализацию контракта и согласованную норму прибыли. В момент приемки покупателем товаров, работ или услуг по договору, определяется финальная стоимость возмещения (исходя из фактических затрат и согласованного уровня наценки). *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023*

Передача контроля и признание

Группа передает контроль в течение периода, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода времени, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

- Покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением организацией указанной обязанности по мере ее выполнения организацией;
- В процессе выполнения организацией своей обязанности к исполнению создается или улучшается актив (например, незавершенное производство), контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- Выполнение организацией своей обязанности не приводит к созданию актива, который организация может использовать для альтернативных целей, и при этом организация обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

В случае если ни один из вышеуказанных критериев не выполняется, выручка признается в момент времени.

Когда контроль над обещанными товарами, работами или услугами передается покупателю в течение периода времени, выручка признается по методу степени выполнения. К надлежащим методам оценки степени выполнения относятся методы результатов и методы ресурсов. Группа использует метод ресурсов для оценки степени выполнения обязанности к исполнению.

Компонент финансирования

В случае, если сроки оплаты по договору, согласованные сторонами, предоставляют покупателю значительную выгоду от финансирования, то Группа корректирует обещанную сумму возмещения по договору с учетом влияния временной стоимости денег. Группа не корректирует сумму выручки, если в момент заключения договора ожидается, что период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Контрактные активы, контрактные обязательства, торговая дебиторская задолженность

Контрактные активы по договору являются правом организации на получение возмещения в обмен на товары, работы или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары, работы или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору. После того, как Группа выставляет счета, контрактные активы реклассифицируются в состав торговой дебиторской задолженности, представляющей собой безусловное право требования, т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени.

Торговая дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным. Обычно это момент подписания акта и выставления счетов покупателю.

Контрактные обязательства по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Резервы по обременительным договорам

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ фактически понесенных и плановых затрат по договорам с фиксированной ценой на предмет их превышения над стоимостью возмещения. В случае превышения договор является обременительным, и ожидаемый убыток за весь период действия договора признается в составе расходов текущего периода согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Гарантийные обязательства

Согласно действующему законодательству, Группа обычно предоставляет стандартные гарантии на проведение ремонта по устранению дефектов проданных товаров, которые существовали на момент продажи. Такие гарантии типа «гарантия-соответствие» учитываются согласно МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

(в) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Государственные субсидии, относящиеся к активам, представляются в отчете о финансовом положении путем отражения субсидии в качестве отложенного дохода и признаются в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива. В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе

прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

(г) Прочие/финансовые доходы и расходы

Доходы признаются в тот момент, когда существует высокая вероятность того, что экономические выгоды от операций будут получены, и сумма дохода может быть достоверно определена.

Расходы представляют собой уменьшение экономических выгод, происходящее в форме выбытия активов или увеличения обязательств, ведущих к уменьшению капитала, не связанных с распределением между учредителями. Прочие расходы включают в себя операционные расходы периода, которые не были отнесены ни к одной из иных групп (себестоимость, управленческие, коммерческие расходы).

Прочие доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (в случае его наличия).

Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению.

Доходы и расходы, имеющие один источник возникновения, отражаются свернуто:

- результат от выбытия основных средств и нематериальных активов;
- результат от выбытия запасов;
- курсовые разницы;
- расходы от начисления/доходы от восстановления оценочных обязательств.

(д) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете некоторых долевого инструментов, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

(е) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость включает прямые материальные затраты и, где применимо, прямые затраты на оплату труда и те накладные расходы, которые были понесены при приведении запасов до их текущего местоположения и состояния. Расчет фактической стоимости производится с использованием метода ФИФО (первое поступление – первый отпуск). Чистая цена возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ.

По неликвидным запасам создается резерв под обесценение на основании профессиональных оценок менеджмента.

(з) Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж

и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Группа, согласно МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» на дату перехода на МСФО (1 января 2016 года), одновременно оценила объекты основных средств по справедливой стоимости с привлечением независимого оценщика. Указанная оценка по справедливой стоимости основных средств в дальнейшем используется в качестве их условно-первоначальной стоимости. Дальнейшее начисление амортизации объектов основных средств осуществляется, исходя из их остаточных сроков полезного использования, начиная с даты перехода на МСФО.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его остаточной балансовой стоимостью и признается на нетто-основе в составе прочих доходов или расходов в периоде возникновения.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и его стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами — с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается, исходя из себестоимости актива за вычетом его ликвидационной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

• здания и сооружения	3-40 лет;
• производственные машины и оборудование	1-40 лет;
• транспортные средства	3-7 лет;
• офисное оборудование	1-15 лет;
• прочие основные средства	3-40 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(и) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость - недвижимость (земля, или здание (либо часть здания), или то и другое), удерживаемая (собственником или же арендатором в качестве актива в форме права пользования) с

целью получения арендных платежей, или с целью получения выгоды от прироста стоимости, или того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров или услуг либо в административных целях; или
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Признание и оценка

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в собственности, признается как актив при выполнении следующих критериев:

- (а) поступление в организацию будущих экономических выгод, связанных с этой инвестиционной недвижимостью, является вероятным; и
- (б) первоначальная стоимость этой инвестиционной недвижимости поддается надежной оценке.

Группа использует в качестве метода учета инвестиционного имущества – учет по справедливой стоимости. На каждую отчетную дату проводится оценка справедливой стоимости объекта с привлечением независимого оценщика.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости подлежат признанию в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли.

(к) Нематериальные активы

Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний, признаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на исследования и разработки подразделяются на «Контрактные» и «Инициативные»:

- Контрактные затраты на исследования и разработки, понесенные в рамках контактов внешнего финансирования, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере признания выручки по выполненным работам.
- «Инициативные» затраты на исследования и разработки, проводимые Группой самостоятельно для собственных нужд, подразделяются на «стадию исследования» и «стадию разработки». Затраты на стадии исследования относятся на расходы по мере их возникновения. На стадии исследования Группа не может продемонстрировать наличие нематериального актива, который будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Нематериальный актив на стадии разработки, возникающий в результате затрат на разработку конкретного продукта, признается только тогда, когда Группа может продемонстрировать следующее:
 - техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи;
 - свое намерение завершить разработку нематериального актива и использовать или продать его;
 - способность использовать или продать нематериальный актив;
 - предполагаемый способ извлечения вероятных будущих экономических выгод;
 - наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов, необходимых для завершения процесса разработки и использования или продажи нематериального актива;
 - способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Если Группа не может разграничить стадию исследования от стадии разработки, то расходы по такому проекту признаются как расходы, понесенные на стадии исследования, и относятся на расходы по мере их возникновения.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива, затраты учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается после окончания разработки, когда актив готов к

использованию. Амортизация производится в течение предполагаемого периода получения будущих экономических выгод. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

Товарные знаки

Группа признает созданные и зарегистрированные в установленном порядке товарные знаки по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Сроки службы товарных знаков определяются, исходя из длительности наличия юридической защищенности по законодательству, и составляют 6-8 лет.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Патенты, лицензии и свидетельства

Патенты, свидетельства и лицензии предоставлены сроком от 1 до 19 лет соответствующими государственными органами с возможностью продления в конце срока. Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности могут быть продлены в конце срока, если Группа выполнит предварительно установленные условия.

Компьютерные программы

В процессе своей деятельности Группа использует специализированное программное обеспечение. Группа оценивает срок службы каждой программы, исходя из ожидаемого срока ее полезного использования. Как правило, полезный срок службы программного обеспечения составляет от 1 до 5 лет.

(л) Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку стоимости своих внеоборотных активов на предмет обесценения в случае существования индикаторов, свидетельствующих об их обесценении. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда нецелесообразно оценивать возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

В отношении нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования, нематериальных активов, которые еще не готовы к использованию (главным образом, незаконченных инициальных разработок), определение возмещаемой стоимости производится ежегодно на конец отчетного периода независимо от того, существуют ли какие-либо признаки обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу и ценности использования актива. При определении ценности использования актива прогнозные денежные потоки приводятся к текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования до налогообложения, отражающих текущую рыночную стоимость денег и риски, относящиеся к активу или единице, генерирующей денежные потоки. Если возмещаемая стоимость какого-либо актива или единицы, генерирующей денежные потоки, оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (или единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(м) Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о финансовом положении в состав строки «денежные средства и их эквиваленты» включены денежные средства (т.е. денежные средства в кассе и депозиты до востребования) и их эквиваленты. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные (как правило, со сроком погашения не более трех месяцев) высоколиквидные инвестиции, по которым можно получить заранее определенные суммы денег, и риск изменения стоимости которых является незначительным. Эквиваленты денежных средств предназначены для урегулирования краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестирования или иных целей.

Остатки на банковских счетах, на использование которых Группой ограничено в силу договорных ограничений с третьими сторонами, включаются в состав денежных средств, за исключением случаев, когда вследствие ограничений остаток на банковском счете более не соответствует определению денежных средств. Договорные ограничения, влияющие на использование остатков на банковских счетах, раскрыты в Примечании 14. Если договорные ограничения на использование денежных средств превышают 12 месяцев после окончания отчетного периода, соответствующие суммы классифицируются как долгосрочные в отчете о финансовом положении.

Денежные средства и их эквиваленты (смотрите выше) включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для подготовки отчета о движении денежных средств за вычетом банковских овердрафтов, подлежащих выплате по требованию, и являются неотъемлемой составляющей управления денежными средствами Группы. Подобные овердрафты отражаются в отчете о финансовом положении как краткосрочные займы.

(н) Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов,
- и его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели:

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретает или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки:

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину ожидаемых кредитных убытков. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении

признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания**Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(о) Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(п) Аренда

Группа в качестве арендатора

Группа учитывает все договоры аренды по единой модели учета операций аренды для арендаторов, требующей признание актива и обязательства по аренде в течение срока аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды, по которой базовый актив имеет низкую стоимость.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды, предусмотренный договором, а также: (а) периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и (б) периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

Первоначальная оценка актива в форме права пользования осуществляется включает в себя: (а) величину первоначальной оценки обязательства по аренде; (б) арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде; (в) любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и (г) оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива.

Первоначальная оценка обязательства по аренде осуществляется по приведенной стоимости арендных платежей, которые дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть легко определена, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств.

После даты начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости, т.е. по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; а также с корректировкой на переоценку обязательства по аренде в определенных случаях. В отношении актива в форме права пользования, используется та же политика, которая применяется в отношении активов, находящихся в собственности. При определении срока полезного использования оценивается вероятность перехода права собственности на базовый актив к Группе в конце договора аренды. Если нет обоснованной уверенности в том, что Группа получит право собственности на базовый актив к концу срока аренды, то актив на право пользования полностью амортизируется на протяжении более короткого из двух сроков: аренды или полезного использования. Если такая уверенность есть, то актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования.

После даты начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде следующим образом: (а) увеличивая балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде; (б) уменьшая балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; и (в) переоценивая балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды.

По краткосрочной аренде и аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи в составе расходов линейным методом в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Группа классифицирует аренду на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной.

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие доходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды.

(р) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, оценочные обязательства рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных оттоков потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение оценочного обязательства, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы.

Гарантийное обслуживание

Оценочное обязательство в отношении гарантийного обслуживания продукции и услуг признается в момент продажи соответствующей продукции или услуги. Величина такого оценочного обязательства рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них. Оценки корректируются по мере необходимости с учетом последующего опыта Группы.

Иски и претензии

К оценочным обязательствам по искам и претензиям относятся оценочные обязательства по судебным искам и налоговым претензиям. Оценочное обязательство по судебным искам признается в случае, когда Группа выступает ответчиком в суде по иску и, по мнению юристов, вероятность выплат со стороны Группы истцу является высокой, за исключением случаев, когда величина таких выплат не может быть надежно оценена. Оценочное обязательство по судебным искам оценивается как величина вероятных выплат и отражается в составе расходов отчетного периода. Такой же подход применяется для оценки и отражения претензий налоговых органов.

Обременительные договоры

Оценочное обязательство в отношении обременительных договоров признается, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения такого договора, меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого оценочного обязательства оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой суммы ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения договора. Прежде чем признать оценочное обязательство, Группа отражает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(с) Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности. Информация о таких обязательствах раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность уменьшения экономических выгод в будущем невелика.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует значительная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

(т) Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой прибыли на акцию по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей и убытков, приходящихся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на собственные акции, удерживаемые Группой.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций, средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций.

(у) Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это компонент организации:

- который задействован в деятельности, от которой он может генерировать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же организации),
- операционные результаты которого регулярно рассматриваются руководителем организации, отвечающим за операционные решения, чтобы принять решения о ресурсах, которые должны быть распределены на сегмент, и оценить результаты его деятельности, и
- в отношении которого имеется дискретная финансовая информация.

Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются руководством Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направленные руководству Группы, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на разумной основе.

Группа выделяет три отчетных сегмента:

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

4 Использование расчетных оценок и применение профессионального суждения

Группа производит расчетные оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками.

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости активов и обязательств.

Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цены);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Определение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости (см. *Примечание 8*) основывается на оценке, произведенной независимыми оценщиками, имеющими соответствующую признанную квалификацию и недавний опыт в оценке собственности. Оценка осуществляется доходным или сравнительным методами, выбор между которыми зависит от индивидуальных характеристик объекта инвестиционной недвижимости. Сравнительный метод в основном используется при оценке земельных участков. Доходный метод применяется к оценке объектов, сдаваемых в аренду или предназначенных для сдачи в аренду. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости в стадии строительства определена доходным методом. Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости производится на регулярной основе.

Оба метода оценки справедливой стоимости относятся к 3 уровню в иерархии оценки справедливой стоимости.

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

Оценка на дату перехода и сроки полезного использования объектов основных средств

Группа провела единовременную оценку справедливой стоимости объектов основных средств на дату перехода на МСФО, которая в дальнейшем используется как их условная исходная балансовая стоимость. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости объектов основных средств на 1 января 2016 года. Оценка базируется на рыночных факторах (характер и месторасположение объектов).

Оценка сроков полезного использования объектов основных средств, а также их остаточной стоимости являются предметом профессионального суждения руководства Группы, основанного на опыте использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования и остаточной стоимости активов руководство Группы принимает во внимание следующие факторы: характер ожидаемого использования, оценку технологического устаревания и физический износ. Изменение каждого из названных условий или оценок может повлечь корректировку будущих расходов на амортизацию.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Капитализация затрат, понесенных на создание инициативных разработок в соответствии с учетной политикой Группы требует применения суждений и оценок от руководства, связанных с анализом выполнения ряда критериев признания, в том числе «техническую осуществимость завершения разработки нематериального актива и доведения его до состояния, пригодного для использования или продажи» и «способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки», а также разграничения «стадии исследований» и «стадии разработок».

Группа не признает расходы на исследования и разработки, понесенные собственными подразделениями, в качестве нематериальных активов, поскольку считает, что не все критерии их признания выполнены, как того требуют МСФО, см. *Примечание 9*.

Договоры аренды, по которым Группа выступает в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион, и периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион. Срок аренды определяет стоимостную оценку актива на право пользования и обязательства по аренде.

При анализе уверенности исполнения указанных опционов арендатором и арендодателем руководство Группы выносит суждения, основанные на учете всех уместных фактов и обстоятельств, которые обуславливают наличие у арендатора экономического стимула для исполнения или неисполнения опциона, включая любые ожидаемые изменения фактов и обстоятельств с даты начала аренды до даты исполнения опциона. Такие факты о обстоятельствах включают предусмотренные договором условия для дополнения периодов, значительные усовершенствования арендованного имущества, которые были осуществлены, затраты, связанные с прекращением аренды, значение базового актива для деятельности арендатора с учетом, например, того, является ли базовый актив специализированным активом, местоположения базового актива и наличия подходящих альтернативных вариантов; условности в связи с исполнением опциона и вероятность того, что такие условия будут иметь место.

Также на стоимостную оценку оказывают влияние ставки дисконтирования, используемые при расчете актива и обязательства по аренде.

Оценки руководством Группы сроков аренды по группам активов в форме права пользования и примененные ставки дисконтирования приведены в *Примечании 6, 17*.

Выручка по договорам с покупателями, обязанность по которым выполняется в течение периода времени

Руководство Группы вынесло суждение о том, что для ряда договоров с покупателями *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023* соблюдается положение пункта 35(с) МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» («выполнение организацией своей обязанности не приводит к созданию актива, который организация может использовать для альтернативных целей, и при этом организация обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к

настоящему времени часть договорных работ»), в силу чего Группа квалифицировала такие договоры с покупателями как договоры, по которым обязанность к исполнению выполняется в течение периода времени. Соответственно, выручка по таким договорам признается в течение периода времени по методу степени выполнения. Группа использует метод ресурсов для оценки степени выполнения обязанности к исполнению, основанный на анализе плановых калькуляций затрат по договорам с покупателями, которые формируются при заключении договора и содержат оценки Группой будущих затрат, необходимых для его выполнения.

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Информация о доле выручки, признаваемой в течение периода времени, приведена в *Примечании 25*.

Оценочные резервы под обесценение запасов и незавершенного производства

Группа начисляет оценочный резерв под снижение стоимости неликвидных сырья и материалов, а также оценочный резерв под обесценение незавершенного производства. Определение чистой цены возможной реализации, определяемой на основе наиболее надежных данных, доступных на момент проведения такой оценки, неизбежно включает учет колебаний цены или себестоимости готовой продукции, напрямую связанных с событиями, происходящими после отчетной даты, в той мере, в которой эти события подтверждают условия, существовавшие по состоянию на конец отчетного периода.

Начисление оценочного резерва под снижение стоимости неликвидных сырья и материалов и незавершенного производства производится на основании профессиональной оценки руководства Группы.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ожидаемыми кредитными убытками является значительной расчетной оценкой. Величина ожидаемых кредитных убытков чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ожидаемых кредитных убытках по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы раскрыта в *Примечаниях 12, 38*.

Оценочные обязательства

Группа производит начисление оценочных обязательств по гарантийному обслуживанию и оценочных обязательств по искам и претензиям. Суммы, признаваемые в настоящей консолидированной финансовой отчетности, представляют собой приведенную стоимость наиболее точной оценки будущих затрат, необходимых для погашения этих обязательств. При определении справедливой стоимости оценочного обязательства по гарантийному обслуживанию руководство использовало оценки и допущения в отношении ставок дисконтирования и ожидаемой стоимости расходов на покрытие возможных несоответствий готовой продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак в соответствии с договорными спецификациями, см. *Примечание 20*.

Условные активы и условные обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий, см. *Примечание 34*.

5 Применение новых и/или пересмотренных стандартов финансовой отчетности и разъяснений к ним

5.1 Изменение в представлении сравнительных данных

В 2023 году было принято решение о реорганизации АО «ЗАСЛОН». *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и пп.11,21 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.* Вновь созданное юридическое лицо является правопреемником АО «ЗАСЛОН» в части переданных имущественных прав.

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

Начиная с 1 января 2024 года Группа представляет в раскрываемом консолидированном отчете о финансовом положении сумму НДС с авансов выданных и авансов полученных в прочих обязательствах и прочих активах. Данное представление более актуально представляет финансовое положение Группы.

В таблицах ниже раскрывается влияние изменения в представлении сравнительных данных предыдущего периода и изменение в раскрытии НДС с авансов на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Влияние изменения в представлении сравнительных данных предыдущего периода на величину базовой и разводненной прибыли на акцию отсутствует.

Раскрываемый консолидированный отчет о прибыли или убытке	2023 год	Корректировка	2023 год (пересмотрено)
Выручка	17 887 756	(134 085)	17 753 671
Себестоимость продаж	(14 035 444)	91 238	(13 944 206)
Валовая прибыль	3 852 312	(42 847)	3 809 465
Управленческие расходы	(2 273 913)	184 320	(2 089 593)
Коммерческие расходы	(95 477)	-	(95 477)
Прибыль от продаж	1 482 922	141 473	1 624 395
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(134 300)	-	(134 300)
Прочие доходы	274 414	-	274 414
Прочие расходы	(50 051)	23 935	(26 116)
Операционная прибыль	1 572 985	165 408	1 738 393
Финансовые доходы	111 712	(2 292)	109 420
Финансовые расходы	(653 258)	19 345	(633 913)
Прибыль до налогообложения	1 031 439	182 461	1 213 900
Расход по налогу на прибыль	(272 149)	24 144	248 005
Прибыль за год от продолжаемой деятельности	759 290	206 605	965 895
Убыток за год от прекращаемой деятельности	-	-	(206 605)
Прибыль за год	-	-	759 290

	31 декабря 2023	Корректировка	31 декабря 2023 (пересмотрено)
Внеоборотные активы			
Активы в форме права пользования	5 069 875	(178 865)	4 891 010
Основные средства	3 079 937	(780 259)	2 299 678
Нематериальные активы	176 081	(7 153)	168 928
Прочие внеоборотные активы	-	1 340 778	1 340 778
Внеоборотные активы	3 357 656	-	3 357 656
Итого внеоборотные активы	11 683 549	374 501	12 058 050
Оборотные активы			
Запасы	12 517 376	(1 293 250)	11 224 126
Контрактные активы	9 973 905	(495 138)	9 478 767
Авансы выданные	12 750 616	(263 409)	12 487 207
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 878 021	(8 578 746)	3 299 275

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Краткосрочные займы выданные	42 554	(22 806)	19 748
Прочие оборотные активы	-	6 896 497	6 896 497
Денежные средства и их эквиваленты	16 202 142	(3 934 843)	12 267 299
Итого оборотные активы	63 364 614	(7 691 695)	55 672 919
Активы по прекращаемой деятельности	-	7 317 194	7 317 194
ИТОГО АКТИВЫ	75 048 163	-	75 048 163

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**КАПИТАЛ**

Акционерный капитал	1 000	-	1 000
Нераспределенная прибыль	4 191 141	(195 451)	3 995 690
Итого капитал	4 192 141	(195 451)	3 996 690

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Долгосрочные обязательства**

Отложенные налоговые обязательства	21 561	(21 561)	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	262 075	262 075
Долгосрочные обязательства	16 062 958	-	16 062 958
Итого долгосрочные обязательства	16 084 519	240 514	16 325 033

Краткосрочные обязательства

Краткосрочные кредиты и займы	61 108	(60)	61 048
Краткосрочные обязательства по аренде	795 036	(470 450)	324 586
Краткосрочные контрактные обязательства	47 779 179	(285 548)	47 493 631
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5 675 641	(1 552 346)	4 123 295
Задолженность по налогу на прибыль	222 957	(11 735)	211 222
Краткосрочные оценочные обязательства	145 129	(4 707)	140 422
Прочие краткосрочные обязательства	-	565 837	565 837
Краткосрочные обязательства	92 453	-	92 453
Итого краткосрочные обязательства	54 771 503	(1 759 009)	53 012 494
Обязательства по прекращаемой деятельности	-	1 713 946	1 713 946
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	75 048 163	-	75 048 163

5.2 Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2024 году

Введение в действие нового стандарта и применение дополнений к действующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* - уточнение критерия классификации краткосрочных и долгосрочных обязательств (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, дата вступления в силу была перенесена на 1 января 2024 года Поправками к МСФО (IAS) 1).
- *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* - уточнение критериев классификации обязательств, зависящих от ковенантов, в качестве долгосрочных или краткосрочных (выпущены 31 октября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- *Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»* - уточнение порядка последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- *Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»* – операции финансирования поставок обратного факторинга (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

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

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. В настоящее время Группа проводит оценку их влияния на раскрываемую консолидированную финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» - отсутствие конвертируемости валюты – (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 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).
- 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).
- 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).

6 Активы в форме права пользования

	Недвижимость	Транспортные средства	Оборудование	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
На 1 января 2023	4 527 507	77 335	373 537	4 978 379
Поступление	1 284 357	71 746	257 318	1 613 421
Реклассификация в прекращаемую деятельность	-	(7 657)	(193 646)	(201 303)
Выбытие	(986 327)	(28 302)	(7 206)	(1 021 835)
На 31 декабря 2023	4 825 537	113 122	430 003	5 368 662
На 1 января 2024	4 825 537	113 122	430 003	5 368 662
Поступление	1 301 152	66 996	24 706	1 392 854
Модификация	75 986	110 945	56 351	243 282
На 31 декабря 2024	6 202 675	291 063	511 060	7 004 798

	Недвижимость	Транспортные средства	Оборудование	Итого
<i>Амортизация</i>				
На 1 января 2023	(898 924)	(31 777)	(70 170)	(1 000 871)
Начисление амортизации	(371 868)	(46 375)	(102 811)	(521 054)
Реклассификация в прекращаемую деятельность	-	701	21 736	22 437
Амортизация по выбывшим активам	986 327	28 302	7 206	1 021 835
На 31 декабря 2023	(284 465)	(49 149)	(144 039)	(477 653)
На 1 января 2024	(284 465)	(49 149)	(144 039)	(477 653)
Начисление амортизации	(366 255)	(54 681)	(148 804)	(569 740)
На 31 декабря 2024	(650 720)	(103 830)	(292 843)	(1 047 393)

	Недвижимость	Транспортные средства	Оборудование	Итого
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2023 года	4 541 072	63 973	285 964	4 891 010
На 31 декабря 2024 года	5 551 955	187 233	218 217	5 957 405

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.

7	Основные средства									
Первоначальная стоимость	Земельные участки	Здания и сооружения	Производственные машины, оборудование, инвентарь	Транспортные средства	Офисное оборудование	Капитальные вложения в арендованные активы	Незавершенное строительство	Прочие	Предплата за основные средства	Итого
На 1 января 2023 года	127 750	422 287	1 084 785	16 972	172 595	276 864	126 860	3 504	0	2 231 617
Поступление	101	19 293	412 040	21 772	73 315	0	461 336	254	1 104 162	2 092 273
Модернизация	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выбытие	0	0	-21 270	0	0	-181 182	0	0	0	-202 452
На 31 декабря 2023 года	127 851	441 580	1 475 555	38 744	245 910	95 682	588 196	3 758	1 104 162	4 121 438
На 1 января 2024 года	127 851	441 580	1 475 555	38 744	245 910	95 682	588 196	3 758	1 104 162	4 121 438
Поступление	35 066	297 974	2 308 447	1 261	92 458	1 533	2 936 814	1 109	437 996	6 112 658
Модернизация	0	0	0	0	0	1	0	0	0	1
Выбытие	0	-25 976	-1 145	-7 898	-700	0	-3 010 679	-386	-1 437 467	-4 484 251
Выбытие дочерней компании	-127 851	-350 595	-217 783	-7 822	-267	0	-37 375	-2 955	0	-744 648
На 31 декабря 2024 года	35 066	362 983	3 565 074	24 285	337 401	97 216	476 956	1 526	104 691	5 005 198

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные средства не служили обеспечением кредитов и займов полученных.

8 Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость находится по адресу: г. Санкт-Петербург, и состоит из двух девятиэтажных корпусов с подземными автостоянками с благоустроенной территорией, дорожными сетями – подъездами. *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.3, 12 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.*

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. *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.3, 12 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.*

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

В результате оценки, проведенной независимым оценщиком, имеющим соответствующую профессиональную квалификацию, справедливая стоимость всего объекта составила 3 176 000 тыс. руб. и 2 310 000 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года соответственно, в том числе доля АО «ЗАСЛОН» пропорционально понесенным затратам составляет 1 586 600 тыс. руб. и 1 060 000 тыс. руб. соответственно. Оценка объекта инвестирования была произведена с использованием доходного метода, основанного на дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. При этом применялись следующие основные допущения:

- для определения рыночных ставок аренды была исследована выборка предложений аренды офисов класса «А», к которому относится инвестиционная недвижимость, а также парковок в их бизнес-центрах, и произведены расчеты методом статистических исследований по факторам: удаленности от исторического центра; удаленности от метро; этажности здания (коррелирует в полном объеме с общей площадью здания) и года постройки. Определенная таким образом ставка аренды на 2024 и 2023 гг. составила 29 600 руб. и 24 600 руб. за м² в год с НДС соответственно;
- расчеты проводились в реальном исчислении, что позволило избежать ошибок прогнозирования инфляционных ожиданий в части получения доходов;
- при определении возмещаемой величины объектов потоки денежных средств в рублях были дисконтированы по ставке 11,1% и 10,1% в реальном исчислении.

	Инвестиционная недвижимость
На 1 января 2023 года	1 051 000
Поступления	143 300
Изменение справедливой стоимости в результате переоценки	(134 300)
На 31 декабря 2023 года	1 060 000
На 1 января 2024 года	1 060 000
Поступления	187 800
Изменение справедливой стоимости в результате переоценки	338 200
На 31 декабря 2024 года	1 586 000

На дату подготовки консолидированной финансовой отчетности и оценки, здания, входящие в состав объекта инвестирования, в собственность не оформлены. Оценка была выполнена исходя из предположения, основанного на условиях договора, что объекты капитального строительства будут оформлены в собственность в установленном законом порядке после завершения строительства.

Ниже по тексту информация частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.3 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

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 произведённых инвестиций.

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

Имущественные права Группы на объект инвестирования находятся в залоге (см. Примечание 34).

9 Нематериальные активы

	Патенты, Товарные знаки, Свидетельства	Компьютерные программы	Прочие нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 года	40 100	22 506	-	62 606
Поступления	170 468	49	-	170 517
Реклассификация в прекращаемую деятельность	(6 887)	(266)	-	(7 153)
Выбытия	(33 384)	(9 705)	-	(43 089)
На 31 декабря 2023 года	170 297	12 584	-	182 881
На 1 января 2024 года	170 297	12 584	-	182 881
Поступления	47 075	14 605	2 465	64 145
Выбытия	(22 875)	(8 618)	-	(31 493)
На 31 декабря 2024 года	194 497	18 571	2 465	215 533
Амортизация				
На 1 января 2023 года	(14 035)	(16 110)	-	(30 145)
Начисление амортизации	(18 780)	(10 192)	-	(28 972)
Амортизация по выбытию	19 349	25 815	-	45 164
На 31 декабря 2023 года	(13 466)	(487)	-	(13 953)
На 1 января 2024 года	(13 466)	(487)	-	(13 953)
Начисление амортизации	(67 860)	(12 540)	-	(80 400)
Амортизация по выбытию	22 996	8 617	-	31 613
На 31 декабря 2024 года	(58 330)	(4 410)	-	(62 740)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2023 года	156 831	12 097	-	168 928
На 31 декабря 2024 года	136 167	14 161	2 465	152 793

Амортизация нематериальных активов отнесена на расходы периода по статьям «Себестоимость продаж» и «Управленческие расходы», см. Примечание 26, 27.

Обесценение нематериальных активов

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. признаков возможного обесценения готовых к использованию нематериальных активов выявлено не было.

10 Запасы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Покупные полуфабрикаты	13 402 188	8 530 818
Незавершенное производство и полуфабрикаты	1 907 484	1 949 431
Материалы, переданные в переработку на сторону	985 374	461 051
Сырье и материалы	358 743	227 586
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	164 363	111 396
Готовая продукция и товары отгруженные	26 186	19 180
Запасные части, спецодежда и спецоснастка	20 713	14 257
Прочие материалы	28 525	47 290
За вычетом оценочного резерва под обесценение незавершенного производства	(131 329)	(122 508)
За вычетом оценочного резерва по готовой продукции	(14 375)	(14 375)
Итого запасы	16 747 872	11 224 126

Движение оценочного резерва под обесценение незавершенного производства:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сальдо начальное	122 508	122 508
Начисление резерва	8 821	-
Восстановление резерва	-	-
Использование резерва	-	-
Сальдо конечное	131 329	122 508

Движение оценочного резерва по готовой продукции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сальдо начальное	14 375	14 375
Начисление резерва	-	-
Восстановление резерва	-	-
Использование резерва	-	-
Сальдо конечное	14 375	14 375

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 26, 27.*

Начисление оценочных резервов под обесценение запасов отражается по статье «Прочие расходы». Восстановление оценочных резервов под обесценение запасов отражается как уменьшение расходов, см. *Примечание 29.*

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года запасы не служили обеспечением кредитов и займов полученных.

11 Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. долгосрочные авансы выданные составили 940 721 тыс. руб. и 1 572 447 тыс. руб. соответственно, краткосрочные авансы выданные составили 22 369 632 тыс. руб. и 12 487 207 тыс. руб. соответственно.

Оценочный резерв под авансы выданные не создавался.

Информация о величине авансов, выданных связанным сторонам, раскрыта в *Примечании 39.*

12 Контрактные активы и торговая и прочая дебиторская задолженность**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность третьих лиц	11 687 177	3 234 735
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам торговой и прочей дебиторской задолженности	(197 323)	(125 728)
Предоплата в бюджет по налогам, кроме налога на прибыль	2 665	10 598
НДС к возмещению	51 333	15 071
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	193 892	164 599
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	11 737 744	3 299 275

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также информация по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в *Примечании 38*.

Информация о величине торговой и прочей дебиторской задолженности со связанными сторонами раскрыта в *Примечании 39*.

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

	2024 года	2023 года
Остаток на 31 декабря	125 728	118 675
Начисление резерва	93 415	17 551
Восстановление резерва	(3 182)	(10 498)
Использование резерва	(5 402)	-
Выбытие дочерней компании	(13 236)	-
Остаток на 31 декабря	197 323	125 728

Контрактные активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Контрактные активы	6 790 915	9 478 767
Итого контрактные активы	6 790 915	9 478 767

Информация о величине остатков по договорам с покупателями представлена в *Примечании 25*.

13 Займы выданные

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы выданные долгосрочные	1 484 420	704 437
Займы выданные краткосрочные	56 093	19 748
Итого займы выданные	1 540 513	724 185

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	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, выданные юридическим лицам	РУБ	12,5 – 23	2025-2032	1 395 007	633 449
Займы, выданные физическим лицам	РУБ	16 - 23	2026-2028	145 506	90 736
Итого займы выданные				1 540 513	724 185

Информация о величине займов, выданных связанным сторонам, раскрыта в *Примечании 39*.

14 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банковские депозиты со сроком погашения меньше 90 дней	-	570 408
Денежные средства на банковских счетах – в рублях	8 372 799	11 680 076
Денежные средства на банковских счетах – в иностранной валюте	17 063	15 952
Наличные денежные средства	805	863
Итого денежные средства и их эквиваленты	8 390 667	12 267 299

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Информация о банковских депозитах:

Банк	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года	
	Валюта	Ставка %	Сумма	Ставка %	Сумма
ПАО «ВТБ»	РУБ	-	-	15,50	768
ПАО «Сбербанк»	РУБ	-	-	14,70	569 640
Итого банковские депозиты			-		570 408

Банковские депозиты до востребования представляют собой депозиты с правом досрочного требования со сроком погашения до трех месяцев с даты приобретения.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в *Примечании 38*.

15 Капитал и резервы
Акционерный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составляет 1 000 093,50 рублей и разделен на 9 450 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 105,83 рубля каждая.

16 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в *Примечании 38*. Информация о величине обязательств по кредитам и займам, полученным от связанных сторон, раскрыта в *Примечании 39*.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства		

Долгосрочные кредиты банков	-	197 000
Долгосрочные займы	19 581	-
Итого долгосрочные заемные средства	19 581	197 000

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты банков	77 000	-
Задолженность по процентам: кредиты банков, текущая часть	671	1 049
Краткосрочные займы	19 420	39 536
Задолженность по процентам: займы, текущая часть	4 446	20 463
Итого краткосрочные заемные средства	101 537	61 048
Итого кредиты и займы	121 118	258 048

Условия погашения долга и график платежей по кредитам и займам полученным:

	Валюта	Номинальная ставка процента	Год погашения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Северо-Западный банк Сбербанка	РУБ	10,45%	2025	77 671	198 049
Займы, полученные от юридических лиц	РУБ	8% - 15%	2025-2027	28 400	45 695
Займы, полученные от физических лиц	РУБ, Долл. США	8% - 12%	2025	15 047	14 304
Итого кредиты и займы				121 118	258 048

17 Обязательства по договорам аренды

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства по договорам аренды	5 878 983	4 717 779
Краткосрочные обязательства по договорам аренды	675 761	324 586
Итого обязательства по договорам аренды	6 554 744	5 042 365

Информация о применяемых ставках дисконтирования представлена ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ставка дисконтирования	9,73 - 11,43%	6,72 - 10,50%

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 риске ликвидности для обязательств по аренде раскрыта в *Примечании 38*.

Информация о величине обязательств по аренде со связанными сторонами раскрыта в *Примечании 39*.

18 Контрактные обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные авансы полученные по договорам с покупателями	15 421 927	8 044 669
Краткосрочные авансы полученные по договорам с покупателями	46 226 270	47 493 631
Итого контрактные обязательства	61 648 197	55 538 300

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Значительная часть договоров с покупателями содержит условия гарантийного ремонта и устранения дефектов. Данные обязательства относятся к типу «гарантия соответствия» и отражены в консолидированном отчете о финансовом положении как оценочные обязательства и раскрыты в Примечании 20.

19 Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

20 Оценочные обязательства

	Оценочное обязательство по гарантийному обслуживанию	Оценочное обязательство по искам и претензиям	Итого
На 1 января 2023 года	206 943	287 090	494 033
Восстановление в течение года	(103 514)	(107 152)	(210 666)
Реклассификация в прекращаемую деятельность	(4 707)	-	(4 707)
Использование в течение года	-	(138 238)	(138 238)
На 31 декабря 2023 года	-	-	-
Долгосрочная часть	-	-	-
Краткосрочная часть	98 722	41 700	140 422
Итого оценочные обязательства на 31 декабря 2023 года	98 722	41 700	140 422
На 1 января 2024 года	98 722	41 700	140 422
Начисление в течение года	81 225	144 311	225 536
Восстановление в течение года	(55 442)	(41 700)	(97 142)
Использование в течение года	(43 280)	-	(43 280)
На 31 декабря 2024 года	-	-	-
Долгосрочная часть	-	-	-
Краткосрочная часть	81 225	144 311	225 536
Итого оценочные обязательства на 31 декабря 2024 года	81 255	144 311	225 536

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.

Гарантийное покрытие распространяется на несоответствие продукции спецификациям, дефекты материалов и производственный брак.

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.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Задолженность перед поставщиками	9 636 397	3 237 188
Задолженность по прочим налогам	1 201 751	461 949
Задолженность по заработной плате	433 536	413 115
Прочая кредиторская задолженность	332 011	11 043
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	11 603 695	4 123 295

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в *Примечании 38*.

Информация о величине торговой и прочей кредиторской задолженности со связанными сторонами раскрыта в *Примечании 39*.

Задолженность по заработной плате

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочная задолженность		
Задолженность по заработной плате и прочим видам вознаграждения перед персоналом	208 861	149 154
Оценочные обязательства по выплате премий сотрудникам	148 260	140 631
Оценочные обязательства по оплате отпусков	76 415	123 330
Итого задолженность по заработной плате	433 536	413 115

Задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Налог на добавленную стоимость	1 054 186	319 728
Задолженность по отчислениям на социальное обеспечение	126 412	126 844
Налог на доходы физических лиц	19 922	14 959
Задолженность по прочим налогам	1 231	418
Итого задолженность по прочим налогам	1 201 751	461 949

22 Кредиторская задолженность перед акционерами

Начисление дивидендов отражается на основании решений Общего собрания акционеров Компании.

	2024 год	2023 год
Кредиторская задолженность по расчетам с акционерами на 1 января	92 453	288 072
Дивиденды, объявленные в течение года	245 700	139 860
Дивиденды, выплаченные в течение года	(169 109)	(141 565)
НДФЛ, удержанный с выплат акционерам в течение года	(16 937)	(9 614)
Прочие платежи акционерам	-	(184 300)
Кредиторская задолженность по расчетам с акционерами на 31 декабря	152 107	92 453

23 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 31 декабря 2024 года величина облигационного займа с учетом начисленных процентов составила 1 024 183 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2023 года величина облигационного займа с учетом начисленных процентов составила 1 024 555 тыс. руб.

24 Прочие активы и обязательства

Прочие активы и обязательства представлены НДС, исчисленным с авансов полученных и предоплаты и НДС с авансов выданных соответственно.

25 Выручка

	2024 год	2023 год
Выручка от производства готовой продукции	23 929 139	15 457 538
Выручка от услуг по ремонту и сервисному обслуживанию	2 629 355	1 307 713
Выручка от НИОКР	989 209	927 296
Прочая выручка	14 618	61 124
Итого выручка	27 562 321	17 753 671

Распределение выручки по принципу признания

	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями - товар, работы или услуги передаются в течение периода времени	27 374 180	17 551 261
Выручка по договорам с покупателями - товар, работы или услуги передаются в определенный момент времени	188 141	202 410
Итого выручка	27 562 321	17 753 671

Остатки по договорам с покупателями

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	11 687 177	3 234 735
Контрактные активы	6 790 915	9 478 767
Контрактные обязательства	(61 648 197)	(55 538 300)
Итого остаток по договорам с покупателями - (обязательство)	(43 170 105)	(42 824 798)

В отношении дебиторской задолженности был создан резерв по ожидаемым кредитным убыткам. Детально торговая дебиторская задолженность раскрыта в *Примечании 12*.

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.

Ниже изложена информация с учетом определенных изъятий эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.3, 17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Контрактные обязательства по договорам с покупателями включают в себя долгосрочные и краткосрочные авансовые платежи, полученные по договорам на оказание услуг и поставку продукции в будущем. см. *Примечание 1*. Детально контрактные обязательства раскрыты в *Примечании 18*.

Концентрация выручки

	2024 год	2023 год
Выручка	26 842 910	17 185 554
Выручка по договорам с прочими покупателями	719 411	568 117
Итого выручка	27 562 321	17 753 671

Концентрация торговой дебиторской задолженности

	31 декабря 2024 года	%	31 декабря 2023 года	%
Торговая дебиторская задолженность	11 383 310	97,4	3 131 223	96,8
Торговая дебиторская задолженность	303 867	2,6	103 512	3,2
Итого торговая дебиторская задолженность	11 687 177	100	3 234 735	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 и предполагают поэтапную сдачу работ/готовой продукции.

Ниже изложена информация с учетом определенных изъятий эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.3, 17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Контрактные активы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Контрактные активы	6 790 915	9 478 767
Итого контрактные активы	6 790 915	9 478 767

Контрактное обязательство

	31 декабря 2024 года	%	31 декабря 2023 года	%
Контрактное обязательство	61 648 197	100	55 538 300	100
Итого контрактные обязательства	61 648 197	100	55 538 300	100

26 Себестоимость продаж

	2024 год	2023 год
Затраты на комплектующие изделия и полуфабрикаты	13 944 877	7 894 677
Заработная плата производственного персонала	3 630 842	3 227 256
Работы и услуги, выполненные сторонними организациями	2 736 498	2 073 199
Отчисления на социальные нужды	997 901	966 525
Расходы на содержание и ремонт производства	373 545	101 729
Амортизация активов в форме права пользования	232 089	165 733
Амортизация основных средств	133 456	148 003
Затраты на сырье и материалы	132 505	160 779
Командировочные расходы	66 057	81 527
Амортизация нематериальных активов	29 621	12 245
Прочие расходы	11 226	11 498
Изменение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(59 677)	(898 965)
Итого себестоимость продаж	22 228 940	13 944 206

27 Управленческие расходы

	2024 год	2023 год
Заработная плата	1 149 691	961 918
Амортизация активов в форме права пользования	337 651	355 321
Отчисления на социальные нужды	303 671	213 525
Затраты на материалы	117 110	70 405
Амортизация основных средств	86 629	50 027
Затраты на ремонт и обслуживание	67 321	61 223
Командировочные расходы	58 204	29 015
Амортизация нематериальных активов	50 779	16 727
Расходы по обеспечению безопасности и пожарной охране	45 698	26 701
Консультационные услуги	20 295	18 297
Расходы по аренде	1 781	1 106
Прочие управленческие расходы	157 408	285 328
Итого управленческие расходы	2 396 238	2 089 593

Расходы по аренде представляют собой расходы по краткосрочной аренде, к которой, в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда», не применены общие требования о признании актива в форме права пользования и обязательства по аренде (см. *Примечание 6, 17*). Платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом в течение срока аренды.

28 Коммерческие расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на рекламу	40 676	56 642
Участие в выставках	35 718	25 051
Заработная плата	18 578	9 404
Отчисления на социальные нужды	4 899	2 835
Представительские расходы	1 482	663
Прочие коммерческие расходы	210	882
Итого коммерческие расходы	101 563	95 477

29 Прочие доходы и прочие расходы

	2024 год	2023 год
Восстановление оценочных резервов – премии сотрудникам	140 631	-
Доходы от выбытия основных средств и незавершенного строительства	31 084	-
Восстановление оценочных обязательств по гарантийному обслуживанию	17 496	103 514
Доходы от сдачи в аренду объектов основных средств	15 018	14 804
Доходы, выявленные в результате инвентаризации основных средств и запасов	5 939	6 976
Восстановление оценочных резервов - судебные дела	-	107 152
Иные прочие доходы	20 503	41 968
Итого прочие доходы	230 671	274 414
Расходы по штрафам и претензиям	173 894	-
Начисление оценочных обязательств по искам и претензиям	102 611	-
Начисление резервов по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	90 233	7 053
Прочие услуги	59 810	-
Расходы на благотворительность	41 146	8 782
Представительские расходы	9 327	-
Начисление оценочных резервов - обесценение запасов	8 821	2 917
Расходы от выбытия основных средств и незавершенного строительства	-	931
Расходы от выбытия материальных ценностей	2 222	-
Иные прочие расходы	21 135	6 433
Итого прочие расходы	509 199	26 116
Итого прочие (расходы) / доходы, свернуто	(278 528)	248 298

30 Финансовые доходы и финансовые расходы

Финансовые доходы	2024 год	2023 год
Доходы по процентам и прочие аналогичные доходы	239 710	99 617
<i>Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023</i>	74 009	9 803
Итого финансовые доходы	313 719	109 420

Доходы по процентам представлены в основном процентными доходами от займов выданных и размещенных банковских депозитов, см. *Примечание 13, 14.*

Финансовые расходы	2024 год	2023 год
Процентные расходы по договорам аренды	577 916	476 203
Расходы по процентам по кредитам и займам	143 917	121 938
Расход по курсовым разницам	90 641	35 772
Итого финансовые расходы	812 474	633 913

Условия договоров кредитов и займов раскрыты в *Примечании 16.*

31 Налог на прибыль**(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

Применяемая для Группы налоговая ставка составляет 20% и представляет собой ставку налога на прибыль для российских компаний.

	2024 год	2023 год
Налог на прибыль		
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 370 998	333 284
Изменение отложенного налога за счет увеличения ставки по налогу на прибыль до 25%	(236 800)	-
Доход по отложенному налогу на прибыль	(911 732)	(85 279)
Итого налог на прибыль	222 466	248 005

(б) Сверка эффективной ставки налога:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налога на прибыль	1 553 222	1 213 900
Теоретический налог на прибыль 20%	310 644	242 780
Изменение отложенного налога за счет увеличения ставки по налогу на прибыль до 25%	(236 800)	-
Доходы/(расходы), не принимаемые для целей налогообложения	148 622	5 225
Итого налог на прибыль	222 466	248 005

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Данный закон предусматривает повышение ставки налога на прибыль организаций с 20% до 25%, начиная с 1 января 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением новой ставки 25%. Данная переоценка привела к увеличению доходов по отложенному налогу на прибыль на 236 800 тыс. руб.

(в) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто-величины	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Основные средства	1 255 002	503 245	(1 201 233)	(449 663)	53 769	53 582
Активы в форме права пользования	602 705	287 593	(1 857 217)	(1 127 338)	(1 254 512)	(839 745)
Нематериальные активы	60 538	37 091	(53 883)	(36 576)	6 655	515
Инвестиционная недвижимость	218 446	137 197	(396 500)	(212 000)	(178 054)	(74 803)
Запасы	1 197 833	108 604	(14 838)	-	1 182 995	108 604
Контрактные активы и торговая и прочая дебиторская задолженность	2 844 354	1 949 894	(3 200 103)	(2 246 417)	(355 749)	(296 523)
Прочие активы	12 619	-	-	-	12 619	-
Кредиторская задолженность	31 290	-	(51 003)	(20 855)	(19 713)	(20 855)
Обязательства по аренде	1 685 215	1 081 657	-	-	1 685 215	1 081 657
Оценочные обязательства	36 078	8 340	-	-	36 078	8 340
Итого признанные налоговые активы / (обязательства)	7 944 080	4 113 621	(6 774 777)	(4 092 849)	1 169 303	20 772
Зачет налога	(6 774 777)	(4 092 849)	6 774 777	4 092 849	-	-
Итого	1 169 303	20 772	-	-	1 169 303	20 772

(г) Изменение сальдо отложенного налога

	31 декабря 2024 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Изменение отложенного налога за счет увеличения ставки по налогу на прибыль до 25%	31 декабря 2023 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2022 года
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц						
Основные средства	53 769	(28 995)	29 182	53 582	57 689	(4 107)
Активы в форме права пользования	(1 254 512)	(145 436)	(269 331)	(839 745)	(72 169)	(767 576)
Нематериальные активы	6 655	4 809	1 331	515	6 143	(5 628)
Инвестиционная недвижимость	(178 054)	(67 640)	(35 611)	(74 803)	26 860	(101 663)
Запасы	1 182 995	823 071	251 320	108 604	(22 838)	131 442
Контрактные активы и торговая и прочая дебиторская задолженность	(355 749)	11 924	(71 150)	(296 523)	120 284	(416 807)
Прочие активы	12 619	10 095	2 524	-	1 109	(1 109)
Кредиторская задолженность	(19 713)	16 866	(15 724)	(20 855)	(48 681)	27 826
Обязательства по аренде	1 685 215	266 515	337 043	1 081 657	120 204	961 453
Контрактное обязательство	-	-	-	-	(52 734)	52 734
Оценочные обязательства	36 078	20 522	7 216	8 340	(50 588)	58 928
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 169 303	911 732	236 800	20 772	85 279	(64 507)

32 Прибыль 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

	2024 год	2023 год
Чистая прибыль за год, приходящаяся на акционеров Группы	1 300 068	759 290
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящееся в обращении, шт.	9 450	9 450
Базовая и разводненная прибыль на акцию, причитающаяся акционерам АО «ЗАСЛОН» (в российских рублях)	137 573	80 348

От продолжающейся деятельности

	2024 год	2023 год
Базовая	140 821	102 211
Разводненная	140 821	102 211

От прекращенной деятельности

	2024 год	2023 год
Базовая	(3 230)	(21 862)
Разводненная	(3 230)	(21 862)

Изменение в представлении сравнительных данных

(а)

	Влияние на прибыль за год от продолжающейся деятельности		Влияние на базовую прибыль на акцию		Влияние на разводненную прибыль на акцию	
	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Изменения, связанные с изменениями в представлении сравнительных данных: Реклассификация в прекращаемую деятельность	30 688	206 605	3 247	21 863	3 247	21 863
	<u>30 688</u>	<u>206 605</u>	<u>3 247</u>	<u>21 863</u>	<u>3 247</u>	<u>21 863</u>

У Компании отсутствуют потенциальные разводняющие инструменты в 2024 и 2023 гг., соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию за указанные периоды.

33 Управление капиталом

Реализуемые Группой меры по управлению капиталом направлены на обеспечение способности Группы осуществлять непрерывную деятельность, обеспечивая устойчивый рост прибыли Группы и благосостояния ее собственников 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 за вычетом денежных средств, не имеющих ограничений к использованию.

Ниже представлено соотношение заемных средств (скорректированного чистого долга) к капиталу:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Скорректированный чистый долг	(1 493 719)	430 122
Капитал	5 246 509	4 192 141
Соотношение заемных средств и капитала	(28,47%)	10,26%

Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг №714-П устанавливает требования к компаниям-эмитентам о раскрытии сведений о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе по данным раскрываемой консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Руководство Группы приняло решение о раскрытии в настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности ряда показателей, рассчитанных по данным отчетности. Ниже представлены показатели, характеризующие результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы на основе данных раскрываемой консолидированной финансовой отчетности:

	2024 год	2023 год
Чистая прибыль	1 300 068	759 290
Финансовые расходы, нетто	507 573	541 546
Расход по налогу на прибыль	206 603	272 149
ЕВИТ (Прибыль до вычета расходов по процентам и расхода по налогу на прибыль)	2 014 244	1 572 985
Расходы по амортизации основных средств	220 085	198 030
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	569 740	521 054
Расходы по амортизации нематериальных активов	80 400	28 972
ЕВИТДА (Прибыль до вычета расходов по процентам, расхода по налогу на прибыль и расходов по амортизации основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов)	2 884 470	2 321 041

		2024 год	2023 год
ЕВИТДА		2 884 470	2 321 041
За исключением:		(676 408)	66 496
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	8	338 200	(134 300)
Восстановление оценочных обязательств по вознаграждению персоналу	29	140 631	-
Доходы/(расходы) от выбытия основных средств	29	52 444	14 804
Доходы/(расходы) от выбытия основных средств и незавершенного строительства	29	31 084	(931)
Восстановление оценочных обязательств по гарантийному обслуживанию	29	17 496	103 514
Доходы, выявленные в результате инвентаризации основных средств и запасов	29	5 939	6 976
Расходы от выбытия запасов	29	(2 222)	-
Убыток от приобретения дочерней компании		(4 490)	-
Начисление оценочных резервов - обесценение запасов	29	(8 821)	(2 917)
Расходы на благотворительность	29	(41 146)	(20 749)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Начисление) /восстановление оценочных обязательств по искам и претензиям	29	(90 233)	(7 053)
	29	(102 611)	107 152
Расходы по штрафам и претензиям	29	(173 894)	-
Убыток от выбытия дочерней компании	35	(838 785)	-
Скорректированная ЕВИТДА		3 560 878	2 254 545

34 Условные активы и обязательства**(а) Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономически, политически, социальным, юридическим и законодательными рисками, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их различной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от геополитических факторов и внутривнутриполитической ситуации в стране, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

24 февраля 2022 года было объявлено о начале проведения специальной военной операции на территории Украины. В ответ на эти события, США, Великобритания, Евросоюз и другие страны существенно расширили санкции в отношении Российской Федерации, органов государственной власти, чиновников, бизнесменов и организаций. Это привело к ограничению доступа российских организаций к международным рынкам капитала, товаров и услуг, снижению котировок на финансовых рынках, падению ВВП и прочим негативным экономическим последствиям. 21 сентября 2022 года указом Президента РФ был объявлен частичный призыв граждан на военную службу по мобилизации. Существует риск дальнейшего расширения санкций.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

(б) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами.

В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации указанного законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами.

При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

По оценкам руководства, по состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы отсутствуют возможные обязательства, связанные с налоговыми рисками.

(в) 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 финансовую отчетность. На основании данных оценок в отчетности отражены оценочные обязательства, которые раскрыты в *Примечании 20*.

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

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(г) Активы в залоге

7 июля 2020 года АО «ЗАСЛОН» заключило договор об открытии невозобновляемой кредитной линии.

Информация частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.3 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Гарантии и поручительства полученные

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеются банковские гарантии оформленные АО «ЗАСЛОН»: ниже в таблице информация частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.3, 18 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023».

№ гарантии	Дата выдачи	Дата окончания	Бенефициар	31 декабря 2024 года
	15.09.2020	31.12.2025		108
	15.09.2020	31.12.2025		63
	06.11.2020	31.12.2025		344
	06.11.2020	31.12.2025		219
	09.11.2022	11.12.2025		4 021
	28.11.2022	11.02.2026		4 021
	23.08.2023	31.03.2025		51 890
	23.08.2023	28.04.2025		50 938
	23.08.2023	31.03.2025		51 595
	12.07.2024	01.04.2025		29 383
Итого				192 582

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются банковские гарантии оформленные АО «ЗАСЛОН»: ниже в таблице информация частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.п.3, 18 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023».

№ гарантии	Дата выдачи	Дата окончания	Бенефициар	31 декабря 2023 года
	15.09.2020	31.12.2025		108
	15.09.2020	31.12.2025		63
	06.11.2020	31.12.2025		344
	06.11.2020	31.12.2025		219
	09.11.2022	11.12.2025		4 021
	28.11.2022	11.02.2026		4 021
	23.08.2023	02.03.2025		51 890
	23.08.2023	31.05.2024		50 938
	23.08.2023	30.09.2024		51 595
Итого				163 199

Группа имеет поручительства, полученные от физического лица, перед банками по кредитам по состоянию на 31 декабря 2024 года на сумму 292 416 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2023 года на сумму 1 400 005 тыс. руб.).

35 Выбытие дочерних компаний

В 2024 году произошло выбытие из состава Группы дочерней компании.

Информация частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.11 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Финансовый результат от выбытия в размере 838 785 тыс. руб. был отражен в составе прибылей или убытков за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

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

*Информация
частично не
раскрывается
эмитентом на
основании п.6 ст.
30.1 ФЗ «О рынке
ценных бумаг» №39-
ФЗ и п.11
Постановления
Правительства РФ
№1102 от 04.07.2023*
На дату выбытия

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
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

36 Прекращаемая деятельность

Информация ниже частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.11 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Активы и обязательства по прекращаемой деятельности на 31 декабря 2023 включают в себя следующие статьи:

	<u>31 декабря 2023</u>
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Активы в форме права пользования	178 865
Основные средства	780 259
Нематериальные активы	7 153
Итого внеоборотные активы	966 277
Оборотные активы	
Запасы	1 293 250
Контрактные активы	495 138
Авансы выданные	263 409
Торговая и прочая дебиторская задолженность	341 471
Краткосрочные займы выданные	22 806
Денежные средства и их эквиваленты	3 934 843
Итого оборотные активы	6 350 917
ИТОГО АКТИВЫ	7 317 194
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
КАПИТАЛ	
Нераспределенная прибыль	(195 451)
Итого капитал	(195 451)
Долгосрочные обязательства	
Отложенные налоговые обязательства	(21 561)
Итого долгосрочные обязательства	(21 561)
Краткосрочные обязательства	
Краткосрочные кредиты и займы	(60)
Краткосрочные обязательства по аренде	(470 450)
Краткосрочные контрактные обязательства	(285 548)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(724 434)
Задолженность по налогу на прибыль	(11 735)
Краткосрочные оценочные обязательства	(4 707)
Итого обязательства	(1 496 934)
ИТОГО капитал и обязательства	(1 713 946)

Убыток по прекращаемой деятельности за 2024 и 2023 гг. включают в себя следующие компоненты:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Выручка	-	134 085
Себестоимость продаж	-	(91 238)
Валовая прибыль	-	42 847
Управленческие расходы	(62 752)	(184 320)
Прибыль от продаж	(62 752)	(141 473)
Прочие доходы	37 427	-
Прочие расходы	(12 408)	(23 935)
Операционная прибыль	(37 733)	(165 408)
Финансовые доходы	610	2 292
Финансовые расходы	(9 428)	(19 345)
Убыток до налогообложения	(46 551)	(182 461)

Расход по налогу на прибыль	15 863	(24 144)
Убыток за период	(30 688)	(206 605)

Денежные потоки по прекращаемой деятельности за 2024 и 2023 гг. включают в себя следующие компоненты:

	2024	2023
Операционная деятельность		
Денежные потоки от поступления заказчиков	174 807	532 139
Прочие поступления	79	917
Денежные платежи поставщикам	(433 398)	(1 021 926)
Денежные платежи работникам	(243 017)	(619 512)
Уплата социальных налогов	(48 481)	(102 696)
Платежи по прочим налогам, за исключением налога на прибыль	(62 501)	(1 104 774)
Платежи по налогу на прибыль	(19 270)	(3 940)
Прочие платежи	(56 519)	(113 088)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(688 300)	(2 432 880)
Инвестиционная деятельность		
Возврат займов выданных	281	17 560
Займы выданные	(830)	(3 210)
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(549)	14 350
Финансовая деятельность		
Поступление кредитов и займов	-	1 870
Выплаты в погашение обязательств по договорам аренды	(38 634)	(22 586)
Погашение кредитов и займов	-	(1 870)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(38 634)	(22 586)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов от прекращаемой деятельности	(727 483)	(2 441 116)

37 Операционные сегменты

У Группы имеется три отчетных сегмента, представляющие собой стратегические направления деятельности Группы, совпадающие с основными направлениями деятельности, управление которыми осуществляется отдельно (см. *Примечание 1*):

- 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, *ниже информация частично не раскрывается*

эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п.17 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023:

	Производство готовой продукции	Услуги по ремонту и сервисному обслуживанию	Прочие сегменты	Итого
2024 год				
Выручка от продаж отчетного сегмента	22 357 177	2 473 065	6 883	26 542 847
Прибыль от продаж отчетного сегмента	2 996 918	331 508	922	3 557 995
2023 год				
Выручка от продаж отчетного сегмента	14 221 079	2 903 156	54 993	17 577 494
Прибыль от продаж отчетного сегмента	2 990 463	610 487	11 564	3 696 263

Ниже представлена сверка выручки и финансового результата по отчетным сегментам к показателям, представленным в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	2024 год	2023 год
Выручка по РСБУ	26 542 847	17 577 494
<i>Корректировки:</i>		
Корректировка выручки по договорам, реализуемым в течение периода, по МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 423 571	1 404 796
Выделение внутригрупповой выручки	(404 097)	(1 094 534)
Итого корректировки по выручке	1 019 474	310 262
Выручка по МСФО	27 562 321	17 887 756

	2024 год	2023 год
Прибыль от продаж по РСБУ	3 557 995	3 696 263
<i>Корректировки:</i>		
Признание валовой маржи и компонента финансирования по договорам, реализуемым в течение периода по МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	(117 471)	159 996
Корректировка расходов по аренде по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	315 123	254 386
Реклассификация статей расходов	(1 157 793)	(2 555 030)
Корректировка амортизации основных средств	197 691	(65 397)
Корректировка амортизации нематериальных активов	(22 717)	(7 296)
Итого корректировок	(785 167)	(2 213 341)
Прибыль от продаж по МСФО	2 772 828	1 482 922

. Доля экспорта Группы незначительна.

38 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочих ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надежное функционирование внутренней политики и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Информация ниже частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 13 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство.

Ниже представлена кредитная оценка денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 годов:

Банк	Рейтингово е агентство	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	Остаток на расчетном счете по состоянию на:	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
				2 588 246	750 339
				46	416 003
				5 708 462	10 233 642
				69 809	799 734
				-	207
				23 131	42 602
				168	23 909
Итого				8 389 862	12 266 436
Наличные денежные средства				805	863
Итого денежные средства и их эквиваленты				8 390 667	12 267 299

Концентрация кредитного риска

Группа подвержена концентрации кредитного риска.

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 13 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности состоит в том, что Группа может быть неспособна своевременно погашать свои обязательства. Группа управляет своей ликвидностью таким образом, чтобы обеспечить наличие достаточных средств, необходимых для погашения своих обязательств с тем, чтобы избежать необоснованных убытков и негативного влияния на репутацию.

Группа управляет своей ликвидностью за счет поддержания достаточных остатков денежных средств и депозитов, регулярного мониторинга прогнозных и фактических денежных поступлений, и расходов, а также за счет поддержания равновесия сроков погашения финансовых активов и обязательств.

На ежемесячной основе Группа подготавливает финансовый план, одной из целей которого является обеспечение наличия достаточных денежных средств для своевременной оплаты необходимых расходов, погашения существующих обязательств, а также осуществления необходимых капитальных вложений.

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 13 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Руководство Группы считает, что Группа способна продолжать свою деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты.

(в) Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам б) процентным активам и обязательствам. Группа устанавливает лимиты в

отношении сумм приемлемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более существенных изменений на рынке.

i. Валютный риск

Валютный риск – это риск понесения убытков в связи с негативными изменениями валютных обменных курсов в отношении активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте. *Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 13 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.*

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности:

в рублях

	Курс на дату	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
1 евро	106,1028	99,1919
1 юань	13,4272	12,5762
1 доллар США	101,6797	89,6883

Анализ чувствительности в отношении валютного риска

Информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 13 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

ii. Риск изменения процентной ставки

Группа подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств. Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента).

У Группы нет официальных политик и процедур для управления рисками изменения процентных ставок, так как руководство считает, что этот риск является несущественным для деятельности Группы.

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Финансовые активы с фиксированной ставкой	1 540 513	1 294 593
Займы выданные	1 540 513	724 185
Банковские депозиты в составе денежных средств и их эквивалентов	-	570 408
Финансовые обязательства с фиксированной ставкой	(7 700 045)	(6 324 968)
Кредиты и займы	(1 145 301)	(1 282 603)
Обязательства по договорам аренды	(6 554 744)	(5 042 365)
	(6 159 532)	(5 030 375)

Помимо изложенного выше, в случае изменения срока аренды по договорам, в которых Группа выступает в качестве арендатора, международные стандарты требуют произвести пересчет обязательства по аренде, дисконтируя пересмотренные арендные платежи с использованием пересмотренной ставки дисконтирования, которая в свою очередь базируется на рыночных процентных ставках. При этом стоимость актива в форме права пользования (не являющегося финансовым активом) также будет скорректирована в силу пересчета обязательства по аренде. Таким образом, обязательства по аренде и

активы в форме права пользования подвержены риску изменения процентных ставок при пересмотре сроков аренды.

Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой с использованием доступной рыночной информации, когда она имеется, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Экономике России по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка, и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Группа использовала всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

	Остатки на 31 декабря 2024 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Денежные средства	8 390 667	8 390 667	-	-
Займы выданные	1 540 513	-	1 540 513	-
Торговая дебиторская задолженность	11 528 983	-	-	11 528 983
Итого	21 460 163	8 390 667	1 540 513	11 528 983
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам аренды	6 554 744	-	6 554 744	-
Кредиты и займы полученные	1 145 301	-	1 145 301	-
Торговая кредиторская задолженность	9 636 397	-	-	9 636 397
Итого	17 336 442	-	7 700 045	9 636 397

	Остатки на 31 декабря 2023 года	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Денежные средства	12 267 299	12 267 299	-	-
Займы выданные	724 185	-	724 185	-
Торговая дебиторская задолженность	3 109 007	-	-	3 109 007
Итого	16 100 491	12 267 299	724 185	3 109 007
Финансовые обязательства				
Обязательства по договорам аренды	5 042 365	-	5 042 365	-
Кредиты и займы полученные	1 282 603	-	1 282 603	-
Торговая кредиторская задолженность	3 237 188	-	-	3 237 188
Итого	9 562 156	-	6 324 968	3 237 188

39 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 22);
- 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:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы в форме права пользования	2 621 517	2 645 465
Займы выданные	1 028 737	643 750
Торговая и прочая дебиторская задолженность	303 946	70 478
Авансы выданные	6 392 769	204 513
Итого активы	10 346 969	3 564 206

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства по договорам аренды	2 709 794	2 653 372
Краткосрочные обязательства по договорам аренды	77 595	75 188
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 385 103	272 217
Авансы полученные	62 098	-
Итого обязательства	4 234 590	3 000 777

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

	2024 год	2023 год
Выручка от предоставления услуг	7	10
Приобретение материалов	(2 048 718)	-
Приобретение услуг	(427 698)	(357 224)
Приобретение основных средств	(1 770)	-
Амортизация актива в форме права пользования	(155 100)	(146 092)
Итого расходы от операций/денежные потоки, нетто	(2 633 279)	(503 306)

Прочие доходы и расходы

Прочие доходы	126 338	4 827
Итого прочие доходы, нетто	126 338	4 827

Финансовые доходы и расходы

Процентные доходы	85 269	11 408
Процентные расходы	(282 202)	(263 923)
Итого финансовые расходы, нетто	(196 933)	(252 515)

Остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом представлены ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы выданные	526	2 120
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	19
Итого активы	526	2 139
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 900	7 900
Займы полученные	15 047	14 364
Итого активы	22 947	22 264

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

Финансовые доходы и расходы		
Процентные доходы	19	200
Процентные расходы	(1 994)	(1 885)
Итого финансовые расходы, нетто	(1 975)	(1 685)

Остатки по операциям с акционерами Компании представлены ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>информация не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 3 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023</i>	28 400	45 634
Задолженность в пользу собственников	152 107	92 453
Итого обязательства	180 507	138 087

Операции по вознаграждению ключевого управленческого персонала

Информация ниже частично не раскрывается эмитентом на основании п.6 ст. 30.1 ФЗ «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ и п. 11 Постановления Правительства РФ №1102 от 04.07.2023.

Ключевой управленческий персонал на 31 декабря 2024 года в количестве 9 человек (на 31 декабря 2023 года: 9 человек) включает членов Совета директоров АО «ЗАСЛОН» и дочерней компании, генеральных директоров и их советников.

Долгосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу отсутствовали по состоянию на 31 декабря 2024 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Вознаграждения, полученные ключевым управленческим персоналом, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечания 26, 27):

	2024 год	2023 год
Заработная плата	96 220	67 102
Отчисления в государственные социальные фонды	18 425	12 417
Итого	114 645	79 519

Доля оценочного обязательства по оплате отпусков, приходящаяся на ключевой управленческий персонал, составила:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Оценочное обязательство по оплате отпусков	6 461	2 950
Социальные отчисления на обязательства по оплате отпусков	1 124	691

Итого	7 585	3 641
-------	-------	-------

Обязательства по заработной плате ключевому управленческому персоналу на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года равны нулю.

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

Информация о сроках погашения займов, полученных от связанных сторон, раскрыта в *Примечании 16*.

40 Сверка денежных потоков от финансовой деятельности

	Кредиты и займы полученные	Обязательства по договорам аренды
На 1 января 2023 года	519 715	4 944 929
Основная сумма	518 248	-
Проценты к уплате	1 467	-
Денежные потоки		
Поступление кредитов и займов	1 001 998	-
Выплата кредитов и займов	(334 138)	-
Уплаченные проценты	(28 677)	-
Погашение аренды	-	(873 763)
Неденежные движения		
Проценты начисленные	121 939	495 548
Поступления аренды	-	1 613 421
Реклассификация прекращаемой деятельности	(60)	(470 450)
Прочие неденежные движения	1 826	(667 320)
На 31 декабря 2023 года	1 282 603	5 042 365
Основная сумма	1 236 536	-
Проценты к уплате	46 067	-
Денежные потоки		
Поступление кредитов и займов	-	-
Выплата кредитов и займов	(264 854)	-
Уплаченные проценты	(15 248)	-
Погашение аренды	-	(1 077 128)
Неденежные движения		
Проценты начисленные	142 783	577 916
Поступления аренды	-	1 442 084
Прочие неденежные движения	17	569 507
На 31 декабря 2024 года	1 145 301	6 554 744
Основная сумма	1 120 603	-
Проценты к уплате	24 698	-

41 События после отчетной даты

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.

42 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 – «EBITDA») 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 EBITDA используется менеджментом компании в целях оценки финансового положения и принятия управленческих решений. Руководство полагает, что скорректированный показатель EBITDA 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:

	2024 год	2023 год
Чистая прибыль	1 300 068	759 290
Выручка от продаж	27 562 321	17 887 756
Рентабельность чистой прибыли (Чистая прибыль / Выручка), в процентах	4,72%	4,24%
ЕВИТ	2 014 244	1 572 985
Выручка от продаж	27 562 321	17 887 756
Рентабельность по ЕВИТ (ЕВИТ / Выручка), в процентах	7,31%	8,79%
ЕВИТДА	2 884 470	2 321 041
Выручка от продаж	27 562 321	17 887 756
Рентабельность по ЕВИТДА (ЕВИТДА / Выручка), в процентах	10,46%	12,98%
Скорректированная ЕВИТДА	3 560 878	2 254 545
Выручка от продаж	27 562 321	17 887 756
Рентабельность по скорректированной ЕВИТДА (скорректированная ЕВИТДА / Выручка), в процентах	12,91%	12,60%

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные кредиты и займы	1 043 764	1 221 555
Краткосрочные кредиты и займы	101 537	61 108
Денежные средства и их эквиваленты	8 390 667	16 202 142
Чистый долг (Долгосрочные кредиты и займы + Краткосрочные кредиты и займы - Денежные средства и их эквиваленты)	(7 245 366)	(14 919 479)
	2024 год	2023 год
Чистый долг	(7 245 366)	(14 919 479)
ЕВИТДА	2 884 470	2 321 041
Чистый долг / ЕВИТДА, в разах	(2,51)	(6,43)

АО «ЗАСЛОН»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные кредиты и займы	1 043 764	1 221 555
Краткосрочные кредиты и займы	101 537	61 108
Денежные средства, не имеющие ограничений к использованию	2 639 020	852 541
Скорректированный Чистый долг (Долгосрочные кредиты и займы + Краткосрочные кредиты и займы - Денежные средства, не имеющие ограничений к использованию)	(1 493 719)	430 122
	2024 год	2023 год
Скорректированный Чистый долг	(1 493 719)	430 122
Скорректированная EBITDA	3 560 878	2 254 545
Скорректированный Чистый долг / Скорректированная EBITDA, в размах	(0,42)	0,19

(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:

	2024 год	2023 год
Чистая прибыль АО «ЗАСЛОН» по РСБУ	2 116 808	804 408

Информация о начисленных и выплаченных дивидендах представлена в *Примечании 22*.