

УТВЕРЖДЕН
Годовым общим собранием акционеров
ПАО «Красный Октябрь» 30.06.2023 г.
Протокол от 30.06.2023 г.

Предварительно утвержден Советом директоров
ПАО «Красный Октябрь» 25.05.2023 г.
Протокол от 25.05.2023 г.

Исполнительный директор

_____ М.И. Зайченко

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»

за 2022 год

1. Положение Общества в отрасли

Основным видом деятельности общества является производство кондитерских изделий, в первую очередь относящихся к группе сахаристых – карамели, конфет, шоколада, ириса и пр.

Основными факторами, влияющими на состоянии кондитерской отрасли России и на деятельность Общества, являются:

- общеэкономическая ситуация в Российской Федерации (поскольку продукция, выпускаемая Обществом, не является продукцией повседневного спроса);
- цены мировых рынков на ключевое сырье, не произрастающее в Российской Федерации (какао бобы и какао-продукты, орехи);
- существующее в РФ тарифное регулирование при ввозе на таможенную территорию импортируемого сырья;
- уровень курсов основных мировых валют, напрямую влияющие на рублевую цену импортируемого сырья, удельный вес которого в общих расходах на сырье составляет 50-60 процентов.

В 2022 году к вышеперечисленным факторам добавились еще множество неопределенностей, явившихся следствием проводимой на Украине специальной военной операции и последовавших за её началом беспрецедентных экономических санкций «коллективного Запада». Это привело к нарушению логистических и финансовых цепочек, потребовало поиска новых поставщиков импортного сырья, материалов, запасных частей, перевода расчетов в новые валюты.

Общие тенденции развития кондитерской отрасли в отчетном году руководство ПАО «Красный Октябрь» оценивает как умеренно оптимистичные, поскольку в 2022 году вышеописанные негативные тенденции, приведшие к снижению объемов производства и продаж в 1 и 2 кварталах, удалось переломить во втором полугодии, что позволило резко увеличить выпуск и реализацию продукции. В результате за 2022 год итоговый объем производства и продаж предприятием кондитерских изделий снизился в натуральном весьма незначительно (-3,1%), составив в 64 841 тонн.

По мнению руководства Общества, введенные против РФ в 2022 году экономические санкции, а также уход значительного числа крупных иностранных производителей кондитерской продукции (либо существенное самоограничение их хозяйственной деятельности на рынке РФ) в конечном итоге придали существенный импульс для развития отечественной кондитерской отрасли.

Тем не менее, по итогам 2022 года валовой объем производства кондитерских изделий уменьшился на 2,1%, составив 3989,4 тыс. тонн (данные ассоциации кондитерских предприятий РФ «АСКОНД»).

Руководство оценивает долю группы Общества в общем объеме рынка кондитерских изделий РФ в 1,6 % (в натуральном выражении), а долю рынка сахаристых изделий в 3,2%.

Основным фактором, приведшим к незначительному сокращению натуральных объемов продаж кондитерских изделий, по мнению руководства Общества, является неопределенность в экономике в течение 1 и 2 кварталов, вызванная началом СВО и последовавшими за ней санкциями Запада, нарушившими цепочки хозяйственных и финансовых связей. Как следствие - падение продаж в 1 полугодии почти на 10% к соответствующему периоду 2021 г. Благодаря предпринятым руководствам мерам (поиск новых поставщиков сырья и материалов, переключение на новые регионы закупок сырья, переход на расчеты в новых валютах и т.д.) во втором полугодии удалось отыграть значительную часть потерь натуральных объемов и вывести предприятие в зону устойчивой прибыльности.

Рост объема продаж в стоимостном выражении, а также сохранение приемлемого уровня доходности обес-

печены за счет существенного повышения цен на готовую продукцию. Массовый пересмотр цен был осуществлен в начале марта отчетного года. Как результат - средняя цена реализации в 2022 г. по сравнению с 2021 годом выросла с 187.4 до 238.3 руб/кг (+27,2%). Руководство Общества однозначно считает, что повышение цен на готовую продукцию отрицательно повлияло на объем продаж, являясь вторым фактором потерь натурального объема продаж. Тем не менее, чистая прибыль Общества по результатам отчетного года составил 874,1 млн. руб., что руководство расценивает как значимую величину для очень сложного во всех отношениях года.

По мнению органов управления Общества, тенденции развития ПАО «Красный Октябрь» в отчетном периоде в целом соответствуют тенденциям развития кондитерской отрасли РФ.

2. Приоритетные направления деятельности Общества

Совет директоров определил, что приоритетными являются следующие направления, связанные с основными видами деятельности Общества:

- поддержание приемлемого для акционеров планового уровня доходности;
- сохранение и по возможности увеличение доли продукции общества на рынке РФ;
- повышение экспортного потенциала Общества и увеличение объема поставок продукции на экспорт.

3. Отчет Совета директоров Общества о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности

Совет директоров оценивает итоги развития Общества по всем трем приоритетным направлениям его деятельности в 2022 году как существенно лучше ожидаемых (особенно по стоимостным показателям). Это проявляется в:

- положительной доходностью бизнеса в негативных экономических условиях,
- незначительном снижении объема производства в натуральном выражении при существенном росте загрузки производственного потенциала в 3 и 4 кварталах отчетного года, что позволяет строить прогнозы о значимом росте объема производства и продаж в 2023 году;
- заметном росте экспортного потенциала и выходе продукции Общества на новые зарубежные рынки во все увеличивающихся объемах.

4. Перспективы развития Общества

Перспективный план развития Общества на 3-5 лет официально не формализован. Текущий план на 2023 г. включает в себя достижение следующих финансово-экономических показателей.

Таблица 1. Фактические (за 2022 год) и плановые (на 2023 год) значения основных показателей развития.

Наименование показателя	Ед. изм.	2022 год, факт	2023 год, план
Объем продаж (выручка)	млн. руб.	16 184	17 100
Чистая прибыль	млн. руб.	874	950
Доля рынка в натуральном выражении (оценка)	%	2,0	2,05
Производительность труда	тыс. руб./чел.	13 489	14 300
Среднемесячная заработная плата промпersonала	тыс. руб.	54,4	60,0

В планах деятельности Общества на 2023 год предусмотрено:

- рост объемов производства и продаж на 5-6 % в стоимостном и натуральном выражении;
- выпуск новинок в соответствии с планом освоения новых видов продукции;
- выполнение мероприятий, направленных на минимизацию непроизводительных затрат и потерь, в том числе за счет оптимизации производственных и логистических процессов, оптимизации затрат на управление, а также участия в национальном проекте «Повышение производительности труда».

Это в итоге должно положительно повлиять на сохранение и прирост доли Общества на рынке РФ, на обеспечение маржинальной доходности, позволяющей поддерживать на должном уровне показатели финансовой устойчивости и ликвидности, а также финансово обеспечивать проекты технического развития.

5. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

В отчетном году Обществом производилась выплата дивидендов по результатам 2021 года.

Решение о выплате дивидендов по результатам 2021 года было принято на годовом общем собрании акционеров, которое проведено в форме заочного голосования 30 июня 2022 года, протокол б/н от 30.06.2022 г.

Дата, на которую определялись лица, имеющие право на получение дивидендов - 11.07.2022 г.

Срок выплаты дивидендов номинальному держателю - не позднее 25.07.2022 г., другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - не позднее 15.08.2022 г.

Источник выплаты объявленных дивидендов - прибыль, полученная по итогам 2021 года.

Дивиденды, начисленные по результатам 2021 года:

- по привилегированным акциям государственной регистрационный номер выпуска 2-01-00060-А от 11.06.1997 г. в размере 0,10 руб. на одну акцию, размер объявленных дивидендов по всем акциям данной категории

147 454,90 руб., доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории 100%.

На годовом общем собрании акционеров было принято решение дивиденды по итогам 2021 года владельцам привилегированных акций типа Б и владельцам обыкновенных акций не выплачивать.

6. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

6.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски Общества можно разделить на две группы:

- риски, связанные с ситуацией на рынках используемого в производстве сырья,
- риски, связанные с изменением спроса на кондитерскую продукцию.

I. Риски, связанные с колебаниями цен на сырьевых рынках.

Основными группами сырья, риски изменения цен на которые оказывают значительное воздействие на доходность Общества являются:

а) импортное сырье

- какао продукты - какао масло, какао тертое, какао порошок (продукты переработки какао бобов),
- ядра орехов,

б) отечественное сырье

- сахар,
- молочные продукты (молоко сухое и молоко, сгущенное с сахаром).

Ниже приведена оценка руководством Общества влияния рисков увеличения цен по вышеуказанным группам сырья.

1.1. Риск, связанный с возможным ростом биржевых цен на какао бобы, и, как следствие, цен на продукты их переработки для Общества всегда является значительным, поскольку цены на какао-бобы являются достаточно волатильными в связи с множеством влияющих факторов (виды на урожай в свете погодных и иных условий, политические риски в ряде стран-производителей, состояние плодовых деревьев и т.д.). Уровень биржевых цен на какао бобы в течение отчетного периода был относительно стабилен, цена колебалась в интервале 2240 - 2550 USD за тонну при среднем уровне по итогам 2022 года 2395 USD/т. При этом линейный тренд цены имел понижительный характер. Соответственно, уровень цен на какао продукты был относительно стабилен.

1.2. Рост цен на сахар является для Общества вторым по значимости риском данной группы. Цены производителей на сахар-песок колебались в интервале 43 - 68 руб/кг, при этом цена имела понижительный тренд, составив в среднегодовом исчислении 52,05 руб/кг без НДС.

1.3. Рынок молочного сырья РФ в 2022 году имел выраженную повышательную тенденция (сухое и сгущенное с сахаром молоко, сухие сливки).

1.4. Цены на прочие виды сырья не оказывают столь существенного влияния на изменение себестоимости/прибыли, как цены на вышеуказанные продукты.

1.5. Существенным риском, оказавшим негативное влияние на сокращение доходности, впервые за долгое время стал значительный рост цен на упаковочные материалы: стоимость упаковки на 1 тонну продукции выросла с 16,03 тыс. руб. до 22,69 тыс. руб/т (+41,6%).

II. Риски, связанные с изменением спроса на кондитерскую продукцию.

На смену снижению спроса, вызванному пандемией Covid-19, на потребительский спрос оказало влияние вынужденное увеличение цен на готовую продукцию, произведенное руководством предприятия в 1 кв. 2022 г. вследствие скачка курсов валют и подорожанием ряда позиций сырья и упаковочных материалов. Средняя цена готовой продукции выросла с 187.4 (2021 г.) до 238.3 руб/кг (+27,2%).

В результате объективного и постоянного наличия вышеописанных рисков возможность снижения доходности Общества и, соответственно, снижения его инвестиционной привлекательности, всегда имеют место.

6.2. Финансовые риски

Влияние финансовых рисков на Общества может проявиться в виде снижения его платежеспособности, финансовой устойчивости и сокращения доходности. Основным финансовым риском Общества является рост курсов основных мировых валют по отношению к рублю вследствие высокой доли потребления импортного сырья.

Динамика курсов основных валют, в которых Общество рассчитывается за импортируемое сырье, в 1-2 кварталах 2022 года была мало предсказуемой вследствие санкций, примененных к РФ после начала СВО. С целью частичного устранения курсовых рисков в составе валют расчетов в 2022 г. появилась новая валюта - китайский юань.

Пути минимизации указанных рисков:

- увеличение выручки от реализации и операционной доходности за счет пересмотров цен на готовую продукцию в сторону увеличения (данная мера ограничена действиями конкурентов);

- увеличение выпуска видов и групп продукции с пониженным содержанием импортной составляющей в себестоимости;
- переход на расчеты в валютах стран-поставщиков товаров и услуг, а также на резервные валюты, отличные от доллара США и Евро.

6.3. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Возникновение репутационного риска может быть обусловлено как внутренними, так и внешними причинами. К внутренним причинам могут быть отнесены: несоблюдение Обществом законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Общества, обычаев делового оборота; неисполнение Обществом договорных обязательств перед контрагентами; конфликты интересов между Обществом и контрагентами; отсутствие возможности противодействовать противоправной деятельности недобросовестных контрагентов. К внешним причинам могут быть отнесены: несоблюдение аффилированными лицами Общества законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Общества, обычаев делового оборота; опубликование (распространение) негативной информации об Обществе, его работниках, акционерах, членах органов управления, аффилированных лицах в СМИ.

В целях недопущения возникновения репутационного риска Общество осуществляет на постоянной основе ряд мероприятий, направленных на поддержание деловой репутации. Вопросы доверия являются ключевыми при управлении репутационным риском. Доверие строится на информационной открытости, с целью обеспечения которой:

- организован и регулярно обновляется сайт Общества;
- работает "горячая линия" для клиентов;
- утвержден порядок рассмотрения обращений (жалоб) клиентов;
- публикуется финансовая отчетность Общества.

6.4. Стратегические риски

Стратегия действий Общества определяется единоличным исполнительным органом - Управляющей компанией ООО "Объединенные кондитеры". Руководство Общества не видит сколь-нибудь значимых рисков возможных убытков вследствие ошибок при принятии стратегических решений, влияющих на перспективное развитие предприятия, поскольку структура компании существенно расширяет возможности Общества в привлечение финансовых, трудовых и управленческих ресурсов в рамках холдинга.

6.5. Риски, связанные с изменением судебной практики

Поскольку Обществ не участвовало и не участвует в судебных процессах, которые могут существенно повлиять на его финансовое положение, данные риски (по оценке руководства Общества) отсутствуют.

6.6. Риски, связанные с пандемией коронавируса COVID-19

Совет директоров на момент подготовки настоящего отчета оценивает влияние данной группы рисков на финансовое состояние предприятия как существенно утратившее свое воздействие.

6.7. Риски, связанные с введением экономических санкций против РФ после начала СВО.

Как показала практика, данная группа рисков, оказав значительное влияние на финансово-хозяйственные результаты деятельности Общества в первом полугодии 2022 года, ощутимо утратила свою значимость вследствие грамотных действий, предпринятых в области экономики руководством Российской Федерации и мер, осуществленных руководством Общества.

7. Информация о совершенных (заключенных) Обществом в отчетном году крупных сделках.

В 2022 году подобные сделки не совершались.

8. Информация о совершенных (заключенных) Обществом в отчетном году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

Перечень совершенных Обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 приведен в отдельном документе - Отчете о заключенных в отчетном году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность.

9. Состав Совета директоров Общества

ФИО	Год рождения	Образование	Основное место работы и должность	Доля участия в уставном капитале

Харин Алексей Анатольевич (Председатель)	1961	высшее	Президент ООО «Холдинговая компания «ГУТА»	не имеет
Гущин Юрий Николаевич	1944	высшее	Генеральный директор АО «Холдинговая компания «Объединенные кондитеры»	не имеет
Ирин Георгий Александрович	1964	высшее	Первый заместитель руководителя Администрации Совета директоров ООО «Холдинговая компания «ГУТА»	не имеет
Носенко Сергей Михайлович	1952	высшее	Заместитель председателя Совета директоров ООО «Объединенные кондитеры»	не имеет
Петров Александр Юрьевич	1964	высшее	Старший вице-президент ООО «Холдинговая компания «ГУТА»	не имеет
Ривкин Денис Владимирович	1971	высшее	Первый вице-президент ООО «Холдинговая компания «ГУТА»	не имеет
Хлебников Юрий Юрьевич	1987	высшее	Заместитель первого вице-президента ООО «Холдинговая компания «ГУТА»	не имеет

Изменений в составе Совета директоров Общества в течение отчетного года не было.

В течение отчетного года сделки с акциями общества членами Совета директоров не совершались.

10. Сведения о лице, осуществляющем функции единоличного исполнительного органа Общества и членах коллегиального исполнительного органа Общества

В соответствии с решением общего собрания акционеров от 16.02.2003г., полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы Управляющей организации – Обществу с ограниченной ответственностью «Объединенные кондитеры». Доли участия в уставном капитале Общества не имеет.

Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа №002-юд от 01 сентября 2003 г. Место нахождения: 115184 г. Москва, 2-й Новокузнецкий пер., д.13/15, стр. 1.

Лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа Управляющей организации, является Генеральный директор Андрушкин Дмитрий Александрович.

Коллегиальный исполнительный орган в Обществе не создан.

В течение отчетного года сделки с акциями общества исполнительными органами не совершались.

11. Основные положения политики Общества в области вознаграждения, а также сведения по каждому из органов управления Общества

Основные положения политики Общества в области вознаграждений и компенсаций расходов членам Совета директоров, следующие:

- члены Совета Директоров имеют право получать вознаграждение и (или) компенсацию расходов, связанных с исполнением ими функций членов Совета Директоров;
- в повестку дня годового общего собрания акционеров Общества в обязательном порядке вносится вопрос о выплате членам Совета директоров вознаграждения и (или) компенсации расходов, связанных с исполнением ими функций членов Совета Директоров, размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением собрания по предложению Совета Директоров.

В 2022 году членам Совета директоров Общества вознаграждения и компенсации расходов не выплачивались.

Вознаграждение управляющей организации ООО «Объединенные кондитеры», осуществляющей функции единоличного исполнительного органа, определяется в соответствии с условиями Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенного между Обществом и ООО «Объединенные кондитеры».

Управляющей организации ООО «Объединенные кондитеры» в 2022 г. за услуги по осуществлению полномочий единоличного исполнительного органа начислено вознаграждение в соответствии с условиями договора в размере 210,7 млн. руб. (включая НДС).

12. Сведения о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако Общество стремится максимально учитывать и совершенствовать систему корпоративного управления на основе требований российского законодательства и Кодекса корпоративного управления, рекомендованным к применению письмом Банка России от 10.04.2014 №06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

Основным принципом построения Обществом взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов Общества как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

Общество обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении Обществом и получению информации о деятельности Общества в соответствии с Федеральным Законом «Об акционерных обществах», Федеральным Законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Общество в основном следует принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления. Отчет о соблюдении Обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления приведен в Приложении

к настоящему отчету.

13. Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности Общества

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности Общества, уставом Общества и иными внутренними документами не предусмотрена.

14. Дополнительная информация для акционеров

Уставный капитал Общества равен 11 022 816 рублям и разделен на 9 217 583 штук обыкновенных акций и 1 805 233 штук привилегированных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Регистратором Общества является ООО «Московский Фондовый Центр», адрес: 107078, г. Москва, Орликов переулок, д. 5, стр. 3, телефон (495) 644-03-02.