

**УТВЕРЖДЕН**  
**Годовым общим собранием акционеров**  
**ПАО «Красный Октябрь» 28.06.2024 г.**  
**Протокол от 28.06.2024 г.**

**Предварительно утвержден Советом директоров**  
**ПАО «Красный Октябрь» 22.05.2024 г.**  
**Протокол от 22.05.2024 г.**

Исполнительный директор

\_\_\_\_\_ М.И. Зайченко

## **ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**

### **Публичного акционерного общества «Московская кондитерская фабрика «Красный Октябрь»**

### **за 2023 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 2023 году продолжалось действие значительного числа негативных факторов, явившихся следствием проводимой на Украине специальной военной операции в виде последовавших за её началом беспрецедентных экономических санкций «коллективного Запада». Тем не менее Обществу начиная со второй половины 2022 года и в течение отчетного года удалось восстановить или выстроить новые логистические и финансовые цепочки, что позволило обеспечить бесперебойные поставки импортного сырья и материалов, запасных частей и расчеты за них. Тем не менее определенные сложности Общество испытывало с обеспечением отдельными видами запасных частей и элементами систем управления технологическим оборудованием, содержащими электронные элементы, имеющие двойное назначение. Менеджмент Общества предпринимал усилия по решению данной проблемы за счет приобретения таких изделий через компании из дружественных стран, что приводило к увеличению сроков поставки и удорожало их закупки.

Общие тенденции развития кондитерской отрасли в отчетном году руководство ПАО «Красный Октябрь» оценивает как вполне оптимистичные, поскольку после снижения в РФ производства в 2022 году (- 2 %) в 2023 году наблюдался устойчивый прирост, причем увеличилось производство всех основных групп кондитерских изделий. Наибольший прирост продемонстрировали сахаристые сладости, выпуск которых значительно больше всего пострадал в 2022 г. Шоколад и прочие продукты, содержащие какао, в 2023 году отыграли падение предыдущего года. Производство кондитерской продукции в РФ в 2023 году по данным Ассоциации предприятий кондитерской промышленности «АСКОНД» составило 4130,5 тыс. тонн (+ 3,5 % к уровню 2022 г.).

Всего Обществом было произведено 70 668 тонн кондитерских изделий. Прирост объема производства Общества был существенно выше общеотраслевого и составил +9,8%.

По мнению руководства Общества, введенные против РФ в 2022 году экономические санкции, еще более усилившиеся в 2023 году, а также уход значительного числа крупных иностранных производителей кондитерской продукции (либо существенное самоограничение их хозяйственной деятельности на рынке РФ) в конечном итоге придали ощутимый импульс развитию отечественной кондитерской отрасли.

Руководство оценивает долю Общества в общем объеме рынка кондитерских изделий РФ (в натуральном выражении) в 1,5 - 1,6%.

Обществом с целью компенсации роста всех элементов затрат производились корректирующие пересмотры цен на готовую продукцию. Средняя цена в 2023 г. по сравнению с 2022 годом выросла с 237,7 руб/кг до 250,3 руб/кг (+5,3%).

В результате совокупного действия обоих факторов (рост объемов производства и пересмотры цен в сторону увеличения) доходность Общества в отчетном году выросла. Величина чистой прибыли составила 1 039,0 млн.руб. против 920,6 млн.руб в 2022 году (+12,9%). Руководство Общества оценивает сложившуюся доходность как вполне приемлемую, а достигнутый значительный рост натуральных объемов производства и продаж как очень позитивную тенденцию.

По мнению органов управления Общества, тенденции развития ПАО «Красный Октябрь» в отчетном периоде выглядят более оптимистично в сравнении с динамикой 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 2023 году как лучше ожидаемых. Это проявляется в:

- сохранении высокой доходностью бизнеса в неблагоприятных экономических условиях,
- росте объема производства и продаж в натуральном выражении при существенном росте использования производственных мощностей;
- заметном росте экспортного потенциала и выходе продукции Общества на новые зарубежные рынки во всё увеличивающихся объемах.

## **4. Перспективы развития Общества**

Перспективный план развития Общества на 3-5 лет официально не формализован. Текущий план на 2024 г. включает в себя достижение следующих финансово-экономических показателей.

*Таблица 1. Фактические (за 2023 год) и плановые (на 2024 год) значения основных показателей развития.*

Наименование показателя	Ед. изм.	2023 год, факт	2024 год, план
Объём продаж (выручка)	млн. руб.	18 831	20 100
Чистая прибыль	млн. руб.	1 039,0	1150
Доля рынка в натуральном выражении (оценка)	%	1,5 - 1,6	1,6 – 1,65
Производительность труда	тонн/чел.	30,1	32,0
Среднемесячная заработная плата промпersonала	руб.	70 788	73 550

В планах деятельности Общества на 2024 год предусмотрено:

- рост объемов производства и продаж 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 выполнения ряда инвестиционных проектов по модернизации технологических линий.

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 обеспечивать проекты технического развития собственными денежными средствами.

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

В отчетном году Обществом производилась выплата дивидендов по результатам 2022 года.

Решение о выплате дивидендов по результатам 2022 года было принято на годовом общем собрании акционеров, которое проведено в форме заочного голосования 30 июня 2023 года, протокол б/н от 30.06.2023 г.

Дата, на которую определялись лица, имеющие право на получение дивидендов - 11.07.2023 г.

Срок выплаты дивидендов номинальному держателю - не позднее 25.07.2023 г., другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам - не позднее 15.08.2023 г.

Источник выплаты объявленных дивидендов - прибыль, полученная по итогам 2022 года, и часть нераспределенной прибыли прошлых лет.

Дивиденды, начисленные по результатам 2022 года:

- по обыкновенным акциям в размере 0,10 руб. на одну акцию, размер объявленных дивидендов по всем акциям данной категории 921 758,30 руб., доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории 100%.

- по привилегированным акциям государственный регистрационный номер выпуска 2-01-00060-А от 11.06.1997 г. в размере 0,13 руб. на одну акцию, размер объявленных дивидендов по всем акциям данной категории 191 691,37 руб., доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории 100%.

- по привилегированным акциям типа Б в размере 5469,65 руб. на одну акцию, размер объявленных дивидендов по всем акциям данной категории 1 808 725 740,60 руб., доля выплаченных дивидендов в общем размере объявленных дивидендов по акциям данной категории 100%.

## **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 имел ярко выраженную повышательную тенденцию в связи со снижением их сбора в основных африканских странах-производителях (Кот'Д'Ивуар и Гана) по причине засухи, болезней и устаревания посадок деревьев какао. Цена росла каждый месяц, увеличившись с 2600 в январе до 4200 USD за тонну.

1.2. Рост цен на сахар является для Общества вторым по значимости риском данной группы, поскольку его потребление составляет порядка 50% от массы готовой продукции. Цены на сахар-песок оставались высокими, составив в среднем по году 55,0 руб/кг без НДС (прирост +5,7% к уровню 2022 г.).

1.3. Рынок молочного сырья РФ в 2022 году имел тенденцию к стабилизации, что привело к некоторому снижению цен (молоко сухое, сгущенное молоко с сахаром и др.).

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

1.5 Цены на упаковочные материалы и тару оставались относительно стабильными.

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

Поскольку в отчетном году наблюдался рост производства и продаж продукции Общества, можно сделать вывод о том, что повышение цен вынужденное увеличение цен на готовую продукцию вследствие необходимости компенсации возросших затрат не оказало влияние на потребительский спрос.

В то же время, вышеописанные риски, которые могут привести к снижению 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 2023 году имела ярко выраженную повышательную тенденцию:

USD за год вырос с 70.3375 до 89.6883 (+27,5%)

ЕВРО 75.6553 до 99.1919 (+31%)

С целью частичного устранения курсовых рисков в составе валют расчетов в 2023 г. продолжал использоваться китайский юань, впервые использованный в расчетах еще в 2022 году.

Пути минимизации указанных рисков руководства Общества видит в следующих действиях:

- 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 се-

бестоимости;

- 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 Общество 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 введением экономических санкций против РФ после начала СВО.**

Как показала практика и результаты работы, данная группа рисков, оказав значительное влияние на финансово-хозяйственные результаты деятельности Общества в 2022 году, в 2023 году ощутимо утратила свою значимость вследствие грамотных действий, предпринятых в области экономики руководством Российской Федерации, и мер, осуществленных непосредственно менеджментом Общества.

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

В 2023 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 01.01.2023 по 31.12.2023 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 16.02.2003 г., 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 Андриюшкин 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 2023 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 2023 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.

Достоверность данных, содержащихся в отчёте, подтверждена заключением ревизионной комиссии Общества.