

УТВЕРЖДЕН
годовым общим собранием акционеров
АО «БКО» «__» _____ 20__ г.
(протокол № __ от «__» _____ 20__ г.)

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН
Советом директоров АО «БКО» 17 апреля 2026 г.
(протокол № 8 от «17» апреля 2026 г.)

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

акционерного общества

«Боровичский комбинат огнеупоров»

за 2025 год

Генеральный директор Н.А. Новиков

(подпись)

Главный бухгалтер И.Г. Исакова

(подпись)

*Достоверность сведений, содержащихся в настоящем годовом отчете,
подтверждаю*

Председатель ревизионной комиссии А.А. Кириллов

(подпись)

1. Положение общества в отрасли

Выпуск всех типов огнеупорных изделий российскими предприятиями, тн.

	2023 г.	2024 г.	2025г.	2025/2024, %	2024/2023, %	2025/2023, %
АО «БКО»	210 584	200 047	169 208	84,6	95,0	80,4
Богдановичское ОАО «Огнеупоры»	174 700	166 501	165 942	99,7	95,3	95,0
ПАО «ММК»	164 488	157 648	148 564	94,2	95,8	90,3
ОАО «Сухоложский огнеупорный завод»	21 248	27 770	16 323	58,8	130,7	76,8

Выпуск всех типов неформованных огнеупоров основными российскими предприятиями (без каустика и кварцита), тн

	2023 г.	2024 г.	2025г.	2025/2024, %	2024/2023, %	2025/2023, %
АО «БКО»	28 276	30 725	28 434	92,5	108,7	100,6
Богдановичское ОАО «Огнеупоры»	26 746	28 543	24 791	86,9	106,7	92,7
ПАО «ММК»	17 751	19 741	17 380	88,0	111,2	97,9
ОАО «Сухоложский огнеупорный завод»	10 642	8 958	7 744	86,4	84,2	72,8

АО «БКО» осуществляет деятельность по двум основным направлениям:

- поставка формованной и неформованной огнеупорной продукции;
- поставка алюмосиликатных пропантов.

Объем реализации продукции в натуральном выражении за 2025 г. выше уровня 2024 г. на 8,5 % или 49 337 тн. Сумма реализации увеличилась на 4,9% или 878,81 млн. руб. за счет значительного увеличения реализации пропантов.

Объемы отгрузки пропантов увеличились на 27,0%, сумма реализации пропантов в денежном выражении увеличилась на 27,3%. Продажи огнеупорных изделий в натуральном выражении уменьшились на 21,1%, а в стоимостном на 13,6%. Реализация неформованных материалов уменьшилась на 9,7% в натуральном выражении, а в стоимостном увеличилась на 5,7%.

Общие денежные поступления за огнеупорную продукцию и пропанты в 2025 г. выше факта за 2024 г. на 2,4 % (за счет увеличения поступлений денежных средств за пропанты +26,9%). Остатки продукции на складе на начало 2026 г. уменьшились на 36,4 % в тоннаже (главным образом за счет уменьшения остатков пропантов -55,5 %). Относительно начала 2025 г. дебиторская задолженность с 01.01.2025 по 01.01.2026 г. уменьшилась на 38,7 %, оборачиваемость дебиторской задолженности увеличилась на 4,2 %.

Таким образом, по итогам 2025 г., в условиях сложной геополитической обстановки, жестких санкций и серьезно усилившейся конкуренции, комбинат вынужденно снизил реализацию огнеупорной продукции и загрузку производственных мощностей на ближайшие месяцы, но продолжает оставаться лидером среди отечественных производителей алюмосиликатных огнеупоров и пропантов. АО «БКО» продолжает освоение и внедрение на рынках перспективных и востребованных видов продукции. В 2026 г. конкуренция на рынке огнеупоров и пропантов в РФ будет еще больше усиливаться.

2. Приоритетные направления деятельности общества

- Выполнение утвержденной годовой производственной программы на 2026 г. по отгрузке всего ассортимента огнеупорной продукции и загрузке производственных мощностей.
- Обеспечение нормативов остатков готовой продукции на складах АО «БКО».
- Поддержание дебиторской задолженности в пределах нормативного уровня. Максимальный контроль просроченной дебиторской задолженности по всем проблемным

контрагентам. Проведение профилактических мероприятий, минимизация долгов за счет различных мер и воздействий.

- Получение максимально возможных заказов на огнеупорную продукцию по всем тендерам с учетом минимально возможного понижения цен.
- Завершение освоения выпуска кислотоупорных изделий, опытные поставки продукции, вход и закрепление на данном рынке;
- Нарращивание выпуска и промышленного внедрение элементов тонкостенной керамики ассортиментов HShS и МЛС-67 для машиностроителей и металлургов.
- Реализация теплоизоляционных и аэрированных материалов для металлургии, энергетики, стекольной промышленности и машиностроения.
- Реализация периклазовых порошков, торкрет-масс, эркерных засыпок и других неформованных материалов, выпускаемых на основе сырья Орско-Халиловского месторождения (в том числе неликвидных видов продукции), закрепление на данных рынках.
- Реализации продукции «СОБР» в адрес цементников и горно-обогатительных предприятий.
- Дальнейшая реализация направления промышленного сервиса, включающего в себя комплекс инжиниринговых и футеровочных услуг.

3. Отчет совета директоров (наблюдательного совета) общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности

АО «Боровичский комбинат огнеупоров» сохраняет приверженность стандартам корпоративного управления. Эти стандарты играют важную роль в обеспечении дальнейшего устойчивого развития общества и его эффективной работы в долгосрочной перспективе.

Общее собрание акционеров является высшим органом общества. Совет директоров осуществляет контроль и общее руководство деятельностью общества, включая рассмотрение, анализ и утверждение стратегии и бизнес-модели, а также непосредственно контролирует финансовую и хозяйственную деятельность.

Совет директоров наделен полномочиями решения вопросов, касающихся важнейших аспектов деятельности общества, за исключением тех, которые относятся к компетенции общего собрания акционеров. В соответствии с Уставом общества Совет директоров состоит из семи человек.

В 2025 году было проведено 9 заседаний Совета директоров общества по различным вопросам, таким как:

- выборы председателя Совета директоров и секретаря Совета директоров;
- предложения с кандидатурами в Совет директоров и Ревизионную комиссию общества;
- вопросы, связанные с созывом и проведением годового общего собрания акционеров;
- рекомендации для общего собрания акционеров по размеру выплачиваемых дивидендов;
- предварительное утверждение годового отчета за 2024 год;
- рассмотрение итогов работы общества за 2024 год, I квартал 2025 года, I полугодие 2025 года и 9 месяцев 2025 года;
- вопросы стратегического развития общества;
- вопросы стратегического развития подконтрольных обществ;
- отчеты о выполнении планов перспективного развития;
- план производства и продаж на 2026 год;
- план капитального строительства на 2026 год и другие.

В структуре отгрузки продукции наибольшую долю занимают пропанты – 70,6% в натуральном выражении и 48,0% в денежном выражении, огнеупорные изделия составляют 25,1% реализации в натуральном выражении и 39,9% в стоимостном.

Основной объём реализованной огнеупорной продукции в 2025 году по-прежнему приходится на предприятия металлургической промышленности, значительно меньшую долю занимают предприятия машиностроения, стекольной и цементной отрасли, а также промышленность строительных материалов.

Текущая ситуация с высокой ставкой рефинансирования и одновременно низким курсом доллара и юаня, введение санкций и ограничительных мер отразились на состоянии дел в промышленности РФ, привели к падению выплавки чугуна и стали в черной металлургии практически по всем предприятиям. Кризис распространяется и на другие отрасли промышленности: цементная, стекольная индустрия, машиностроение. В свою очередь, данная негативная тенденция сказывается на общей потребности в огнеупорной продукции по всем ключевым отраслям: черная и цветная металлургии, машиностроение, цементная и стекольная промышленности.

В отчетном году осуществлялась поставка продукции следующим наиболее крупным потребителям: НЛМК, ПАО «Северсталь», Группа ЕВРАЗ, «ИСО»(РУС-Инжиниринг), «РУСАЛ Саяногорск», УК «Металлоинвест», ММК, «АЭМ-технологии» и другие.

Среднемесячная заработная плата ППП в 2025 году увеличилась на 4,5% по сравнению с 2024 годом и составила 76 721,1 рублей, увеличение численности ППП - (-)0,1% (-4 человека).

АО «БКО» продолжает сохранять статус социально ориентированного предприятия. Вопросы кадровой политики, эффективное и целенаправленное использование кадрового потенциала, в том числе привлечение на комбинат молодых специалистов с инженерно-техническим и технологическим образованием, находятся под постоянным вниманием и контролем со стороны руководства. На предприятии проводится работа по созданию благоприятных условий труда, разработаны и действуют программы по стимулированию и мотивации персонала. В рамках кадровой политики осуществляется постоянный мониторинг уровня заработной платы по городу и району. Средняя заработная плата по комбинату по итогам 2025 года выше средней заработной платы предприятий города Боровичи и Боровичского района на 14,8%.

В 2025 году освоено капитальных вложений на сумму 1155,1 млн. руб., что больше факта 2024 года на 1,7% или на 19,1 млн.руб. Капитальные вложения были направлены на техническое перевооружение ЦСП, ЦЭС, РМЦ, Цеха № 7, ЭРЦ, ЦСТиП, АТЦ, реконструкция Центрального склада, оборудование для ремонтно-эксплуатационных нужд, проектные работы.

4. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов

Вид использованных энергетических ресурсов	Ед. изм.	Объём использованных энергетических ресурсов	
		в натур. выражении	в тыс. руб.
Электрическая энергия	тыс. кВтч	141 837,8	636 571,4
Бензин автомобильный	тыс. л	168,0	8 187,3
Дизтопливо	тыс. л	2 466,8	126 877,7
Газ природный	млн. м.куб.	221,7	1 804 661,2
Кокс литейный	тн	0,1	4,6
Керосин осветительный КО-25	тыс. л	34,9	2 837,9
Керосин ТС-1	тыс. л	11,3	856,0
Пеллета топливная	тн	80,2	661,5
Дрова	м. куб.	15	42,9

5. Перспективы развития общества

1. Увеличение объемов производства пропантов.
2. Освоение новых видов формованной и неформованной огнеупорной продукции.
3. Увеличение объемов производства и продаж неформованной огнеупорной продукции, в том числе бетонных смесей, огнеупорных заполнителей, мертелей, периклазовых порошков.
4. Проведение замещения импортных огнеупоров у предприятий-потребителей продукцией собственного производства в связи с уходом с рынка иностранных компаний.
5. Проведение организационно-технических работ по улучшению деятельности сырьевой базы ПАО «СОБР».
6. Презентация новых видов продукции и продвижение серийных марок на конференциях и выставках.
7. Поиск новых рынков сбыта.
8. Поиск путей дальнейшего снижения себестоимости отдельных видов выпускаемой продукции.

6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества

Годовым общим собранием акционеров от 26 июня 2025 года было принято решение о выплате дивидендов за 2024 год в размере 1720 рублей на одну обыкновенную акцию. Форма выплаты дивидендов – денежные средства.

Сумма начисленных дивидендов по акциям акционерного общества составила 979 718 880,00 рублей.

Сумма выплаченных дивидендов составила 977 349 757,00 рублей.

Сумма вернувшихся (невостребованных) дивидендов в 2025 году за 2024 год составила 2 369 123,00 рубля.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества

1. Проблемы с поставками сырьевых материалов и добавок из Украины и Европы в связи с напряженной геополитической обстановкой, истощение отдельных сырьевых месторождений в России.
2. Нестабильность курса валют.
3. Снижение объемов добычи нефти, связанное с санкционной политикой.
4. Существенное падение производства на рынках чёрной металлургии и цементной индустрии по ряду объективных причин. Отсутствие прогноза стабилизации ситуации на данных рынках.
5. Усиливается конкуренция на рынке РФ со стороны отечественных компаний (в условиях дефицита заказов на отдельных тендерах цены снижаются до 35-40 %) и особенно китайских производителей огнеупорной продукции («Puyang», «ANNEC», «Kerui», «Snenghe» и многие другие), которые очень активно напрямую взаимодействуют с ведущими Российскими металлургическими предприятиями с низкими ценами.
6. Дефицит квалифицированных рабочих кадров, в том числе недостаток рабочего персонала.
7. Неравные условия с конкурентами по стоимости транспортных расходов.
8. Рост просроченной дебиторской задолженности.

8. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" крупными сделками, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении

1. Сделка - договор поставки между АО «БКО» и ПАО «Сургутнефтегаз»

Условия сделки:

- Стороны сделки: Акционерное общество «Боровичский комбинат огнеупоров» (Поставщик) и Публичное акционерное общество «Сургутнефтегаз» (Покупатель);

- Предмет договора: Поставщик обязуется передать Продукцию (алюмосиликатный пропант) в сроки, в количестве, номенклатуре и по цене, указанные в спецификациях к договору, а Покупатель обязуется принять и оплатить переданную продукцию;

Орган, принявший решение о согласии на совершение сделки – Совет директоров АО «БКО».

9. Перечень совершенных акционерным обществом в отчетном году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом "Об акционерных обществах" сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (заинтересованных лиц), существенных условий и органа управления акционерного общества, принявшего решение о согласии на ее совершение или ее последующем одобрении (при наличии такого решения), а для каждой сделки (группы взаимосвязанных сделок), размер которой (которых) составлял два или более процента балансовой стоимости активов акционерного общества, - также с указанием основания (оснований), по которому (по которым) лицо (лица) признано (признаны) заинтересованным (заинтересованными) в совершении сделки, доли участия заинтересованного лица (заинтересованных лиц) в уставном (складочном) капитале (доли принадлежавших заинтересованному лицу (заинтересованным лицам) акций) акционерного общества и юридического лица, являвшегося стороной в сделке, на дату совершения сделки

Указанные сделки не имели места.

10. Состав совета директоров (наблюдательного совета) общества, включая информацию об изменениях в составе совета директоров (наблюдательного совета) общества, имевших место в отчетном году, и сведения о членах совета директоров (наблюдательного совета) общества, в том числе их краткие биографические данные и доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества

Ф.И.О. члена Совета директоров	Дата избрания/дата прекращения полномочий	Краткие биографические данные	Доля участия в уставном капитале АО	Сделки с акциями общества в течение отчетного года
1	2	3	4	5
Белов Юрий. Иосифович	26.06.2025 / не прекращены	Год рождения: 1962 Занимаемые должности: генеральный директор ООО «Трест»	нет	не было
Кабаргин	26.06.2025 /	Год рождения: 1966	нет	не было

Сергей Леонидович	не прекращены	Занимаемые должности: индивидуальный предприниматель		
Мигаль Виктор Павлович	26.06.2025 / не прекращены	Год рождения: 1954 Образование: высшее Занимаемые должности: <i>Председатель Совета директоров АО «БКО»</i> , директор ООО «Эмпа Плюс»; член Совета директоров ПАО УКБ «Новобанк»	нет	не было
Новиков Александр Николаевич	26.06.2025 / не прекращены	Год рождения: 1961 Образование: высшее Занимаемые должности: директор ООО «Альфа 2015»; Председатель Совета директоров ПАО УКБ «Новобанк»	нет	не было
Новиков Николай Александрович	26.06.2025 / не прекращены	Год рождения: 1985 Образование: высшее Занимаемые должности: Генеральный директор АО «БКО»; член Совета директоров ПАО УКБ «Новобанк»; Председатель Совета директоров ПАО «СОБР»	нет	не было
Сакулин Андрей Вячеславович	26.06.2025 / не прекращены	Год рождения: 1977 Образование: высшее техническое Занимаемые должности: Главный инженер АО «БКО», член Совета директоров ПАО УКБ «Новобанк»	нет	не было
Салагина Галина Николаевна	26.06.2025 / не прекращены	Год рождения: 1958 Образование: высшее Занимаемые должности: Советник генерального директора АО «БКО», Председатель ПАО УКБ «Новобанк», член Совета директоров ПАО УКБ «Новобанк»	нет	не было

11. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа акционерного общества (генеральном директоре) общества и членах коллегиального исполнительного органа общества, в том числе их краткие биографические данные и доля их участия в уставном капитале акционерного общества и доля принадлежащих им обыкновенных акций акционерного общества

Ф.И.О. генерального директора	Дата избрания	Краткие биографические данные	Доля участия в уставном капитале АО	Сделки с акциями общества в
-------------------------------	---------------	-------------------------------	-------------------------------------	-----------------------------

				течение отчетного года
Новиков Николай Александрович	14.05.2021	Год рождения: 1985 Образование: высшее Занимаемые должности: Генеральный директор АО «БКО»; член Совета директоров АО «БКО»; член Совета директоров ПАО УКБ «Новобанк»; Председатель Совета директоров ПАО «СОБР»	нет	не было

12. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества (за исключением физического лица, занимавшего должность (осуществлявшего функции) единоличного исполнительного органа управления акционерного общества

Вознаграждение и компенсации расходов генеральному директору общества выплачиваются в размере и на условиях, определенных трудовым договором.

Размер ежемесячного вознаграждения членам Совета директоров утверждается решением годового общего собрания акционеров общества. В 2025 году вознаграждение за участие в работе Совета директоров установлено в размере среднемесячной заработной платы единоличного исполнительного органа за 2024 год

13. Сведения (отчет) о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России

Обществом не утвержден Кодекс корпоративного управления или иной аналогичный внутренний документ, однако АО «БКО» обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении обществом и ознакомлению с информацией о деятельности общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

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.

14. Сведения об утверждении годового отчета общим собранием акционеров или советом директоров (наблюдательным советом) акционерного общества, если вопрос об утверждении годового отчета отнесен уставом акционерного общества к его компетенции, а также иную информацию, предусмотренную уставом или внутренним документом акционерного общества

Предварительное утверждение годового отчета общества отнесено Уставом общества к компетенции Совета директоров. Утверждение годового отчета отнесено Уставом общества к компетенции общего собрания акционеров. Отметки об утверждении годового отчета находятся на титульном листе.

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности общества, Уставом общества и внутренними документами не предусмотрена.