

Предварительно УТВЕРЖДЕН
Наблюдательным советом
Акционерного общества
"Кировградский завод твердых сплавов"

Протокол № 4 от 07.05. 2026 года
Председатель Наблюдательного Совета
Л.Р. Новиков

(М.П.)

УТВЕРЖДЕН
на годовом заседании общего собрания акционеров
Акционерного общества
"Кировградский завод твердых сплавов"

Протокол № _____ от _____ 2026г.

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ

Акционерного общества
«Кировградский завод твердых сплавов»
Stock Company "Kirovgrad hard alloys plant"

за 2025 год

Генеральный директор Пельц А.Д.

(подпись)

Главный бухгалтер Севрюгина Е.Н.

(подпись)

(М.П.)

*Информация, содержащаяся в годовом отчете, достоверна и изложена
в полном объеме в соответствии с действующим законодательством*

Председатель ревизионной комиссии:

(подпись)

Зарубин В.А.

Содержание:

	страница
Раздел 1. Сведения об акционерном обществе	3
Раздел 2. Положение общества в отрасли	5
Раздел 3. Приоритетные направления деятельности общества	5
Раздел 4. Отчет Наблюдательного совета общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности	7
Раздел 5. Информация об объеме каждого из использованных акционерным обществом в отчетном году видов энергетических ресурсов	7
Раздел 6. Перспективы развития общества	8
Раздел 7. Распределение прибыли, в том числе начисление и выплата объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества	8
Раздел 8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества	8
Раздел 9. Перечень совершённых обществам в отчётном году сделок, признаваемых крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке её существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о её одобрении	11
Раздел 10. Перечень совершённых обществам в отчётном году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность	11
Раздел 11. Состав Наблюдательного совета, включая информацию об изменениях в составе Наблюдательного совета общества, имевших место в отчётном году, и сведения о членах Наблюдательного совета	11
Раздел 12. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функцию) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) акционерного общества, и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества	12
Раздел 13. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества.	13
Раздел 14. Сведения о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России	13

1. Сведения об акционерном обществе

1.1 Данные о фирменном наименовании (наименовании) общества

Полное фирменное наименование общества:

**на русском языке – Акционерное общество «Кировградский завод твердых сплавов»
на английском языке – Stock Company “Kirovgrad hard alloys plant”**

Сокращенное фирменное наименование общества:

На русском языке – АО «КЗТС»

Место нахождения, почтовый адрес общества и контактные телефоны.

Место нахождения: *Россия, Свердловская область, г. Кировград, ул. Свердлова, 26а*

Почтовый адрес: *624140, г. Кировград Свердловской области, ул. Свердлова, 26а*

Тел.: *(34357) 98-299* Факс: *(34357) 98-290*

Адрес электронной почты: postmaster@kzts.ru

Адрес страницы в сети Интернет, на которой публикуется полный текст отчета:

<https://e-disclosure.azipi.ru/organization/personal-pages/3328658/>

Сведения о государственной регистрации общества

Номер государственной регистрации юридического лица: *171-1 серия IV-КИ*

Дата государственной регистрации общества: *4.11.1992*

Орган, осуществивший государственную регистрацию, в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о государственной регистрации юридического лица:

Администрация муниципального образования «Город Кировград».

Основной государственный регистрационный номер юридического лица:

1026601154986.

Дата регистрации и наименование регистрирующего органа в соответствии с данными, указанными в свидетельстве о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года: *05.12.2002 года, Инспекция МНС России по г. Кировграду Свердловской области.*

1.2 История создания общества

16 июля 1941 года издан Приказ Народного комиссара цветной металлургии СССР Ломако П.Ф. «О создании дублера по производству металлокерамических твердых сплавов и литых карбидов».

История развития общества начинается с осени 1941 года, когда часть оборудования и большое число инженерно-технических квалифицированных работников Московского комбината твердых сплавов были эвакуированы на Урал, где в это время началась работа по созданию Кировградского завода твердых сплавов, называемого в то время «Завод 4».

В декабре 1941 года введено в эксплуатацию металлургическое производство, заработало химическое производство, в результате была произведена первая продукция - вольфрамовый ангидрид и карбид вольфрама.

В первом квартале 1942 года заводом была выдана первая твердосплавная продукция на основе готовых полуфабрикатов, доставленных вместе с эвакуированным из Москвы оборудованием. С июня начался плановый выпуск твердых сплавов на собственном сырье, в том числе сердечников для противотанковых снарядов.

В послевоенный период завод перепрофилировал основное производство на выпуск гражданской продукции, а именно: производство изделий из различных марок твердых сплавов для армирования горнобурового инструмента и сменных многогранных пластин для режущего инструмента. Были построены новые цехи по производству твердосплавных зубков, дополнительной обработки (шлифование, нанесение износостойких покрытий) изделий из твердых сплавов. Заводом приняты решения о развитии социальной сферы: начато жилищное строительство в 1946 году, обеспечен отдых на курортах, пионерских лагерях

В 1960 году утвержден план на комплексную реконструкцию завода.

С 1969 по 1970 годы осуществляется производство зубков для оснащения бурового инструмента, освоен выпуск горнобурового инструмента-буровых коронок.

14 октября 1992 по решению территориального агентства по Свердловской области Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом в результате приватизации государственного предприятия «Кировградский завод твердых сплавов» с использованием второго варианта льгот учреждено Акционерное общество открытого типа «Кировградский завод твердых сплавов». Общество создано без ограничения срока его деятельности.

1.3 Сведения о размере, структуре уставного капитала общества

Размер уставного капитала общества (руб.): **13 673 920 рублей.**

Обыкновенные акции:

количество: **341 848 штук**, номинальной стоимостью - **13 673 920 рублей**, размер доли в уставном капитале: **100 %**

Привилегированные акции: **нет.**

По состоянию на 31.12.2025 года общее количество акционеров составляет - **1085**, в том числе: физические лица – **1074**, юридические лица – **11**.

За пределами Российской Федерации акции общества не обращаются.

1.4 Среднесписочная численность работников общества за отчетный год – **1 362 чел.**

Общество имеет первичную профсоюзную организацию, входящую в состав Свердловской областной организации Горно-металлургического профсоюза России.

1.5 Сведения об аудиторском обществе

Наименование: **ООО «Аудиторская фирма "Аудит и финансы"»**

Место нахождения: **620075, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, 22, офис 817**

Адрес для получения почтовых отправлений:

620075, г. Екатеринбург, ул. Розы Люксембург, 22, офис 817

Контактные данные: (343) 272-3288, адрес электронной почты: info@a-i-f.ru

Данные о членстве аудитора в саморегулируемых организациях аудиторов

Полное наименование: **Ассоциация "Российский союз аудиторов"**

Место нахождения: **107031, Россия, г. Москва, Петровский переулок 8 стр. 2**

Свидетельство, основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: **11603039826**.

1.6 Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги общества

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг общества осуществляется регистратором.

Полное фирменное наименование: **Акционерное общество "Регистратор-Капитал"**

Сокращенное фирменное наименование: **АО «Регистратор-Капитал»**

Место нахождения регистратора: **624041, г. Екатеринбург, пер. Трамвайный, 15**

Лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра:

Номер лицензии: **10-000-1-00266**

Дата выдачи: **24.12.2002**

Срок действия: **без ограничения срока действия**

Орган, выдавший лицензию: **ФКЦБ России**

1.7 Сведения об органах управления общества

Органами управления общества являются:

- **Общее собрание акционеров (высший орган управления);**

- **Наблюдательный совет;**

- **Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)**

1.7.1. Общее собрание акционеров

Высший орган управления общества – общее собрание акционеров. Его деятельность регулируется законодательством Российской Федерации об акционерных обществах, положениями Устава и внутренними документами общества. Процедура проведения общего собрания акционеров направлена на обеспечение соблюдения прав акционеров и отвечает всем требованиям применимого законодательства.

05.06.2025 г. состоялось годовое заседание общего собрания акционеров, голосование на котором совмещается с заочным голосованием (протокол № 39 от 10.06.2025 г.).

1.7.2. Наблюдательный совет

Согласно Уставу общества, действующему на начало отчетного периода с учетом изменений № 2 в Устав, количественный состав Наблюдательного совета общества может изменяться решением общего собрания акционеров, но не может быть менее семи человек.

На годовом заседании общего собрания акционеров (протокол № 39 от 10.06.2025 г.) акционерами было принято решение определить состав Наблюдательного совета АО «КЗТС» в количестве семь членов.

Наблюдательный совет осуществляет общее руководство деятельностью общества от имени и в интересах всех его акционеров в пределах своей компетенции, определенной законодательством Российской Федерации и Уставом общества.

1.7.3. Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

В соответствии с Уставом общества полномочия единоличного исполнительного органа осуществляет генеральный директор общества, избираемый общим собранием акционеров.

Генеральный директор Акционерного общества «Кировградский завод твердых сплавов» Пельц Александр Давидович назначен на должность на годовом общем собрании акционеров, состоявшемся 09.06.2022 г. (протокол № 36 от 15.06.2022 г.).

1.8 Сведения об органах контроля за финансово-хозяйственной деятельностью общества

Для осуществления контроля финансово-хозяйственной деятельности общества на общем собрании акционеров избирается ревизионная комиссия на срок до следующего годового общего собрания акционеров.

Ревизионная комиссия общества в своей работе руководствуется Положением «О ревизионной комиссии общества».

Состав ревизионной комиссии в количестве трех членов избран на годовом заседании общего собрания акционеров 05.06.2025 г. (протокол № 39 от 10.06.2025 г.). В ходе подготовки к заседанию общего собрания акционеров ревизионной комиссией проведена проверка финансово-хозяйственной деятельности общества и годового отчета, подготовлено заключение о достоверности годового отчета. Существенных недостатков в финансово-хозяйственной деятельности общества по результатам проверок ревизионной комиссии не выявлено.

2. Положение общества в отрасли

Акционерное общество «Кировградский завод твердых сплавов» признано одним из лидеров в российской твёрдосплавной промышленности.

Общество является современным высокоэффективным предприятием, оснащенным современным оборудованием и передовыми технологиями.

Производственный процесс начинается с переработки вольфрамового концентрата и заканчивается выпуском готового инструмента. Это позволяет контролировать качество на всех этапах — от сырья до готовой продукции.

Завод выпускает более 10 000 твёрдосплавных изделий различных форм и размеров. Продукция применяется в машиностроении, горнодобывающей, нефте- и газодобывающей промышленности, дорожном хозяйстве, авиационном, судостроении и других отраслях

АО «КЗТС» разрабатывает собственные марки твёрдых сплавов, включая прогрессивные составы для работы в сложных условиях. Также предприятие внедряет современные технологии, например, PVD и CVD-покрытия для сменных многогранных пластин.

В сложившихся условиях в связи с введением антироссийских санкций недружественными странами в отношении России поставки продукции в страны дальнего зарубежья приостановлены. Однако, сохраняются поставки продукции в страны Таможенного союза Белоруссии и Казахстана, в Китай.

Предприятие стремится к эффективным методам производства, высокой квалификации сотрудников, устойчивому финансовому положению.

Выпускаемая продукция отвечает требованиям государственных и международных стандартов.

3. Приоритетные направления деятельности общества

Принимая во внимание специфику выпускаемой продукции можно выделить следующие приоритетные направления деятельности общества:

➤ внедрение нового оборудования и эффективных технологий, позволяющих расширить технологические и производственные возможности предприятия;

➤ *повышение конкурентоспособности через неуклонное повышение качества продукции и освоение новых видов продукции для удовлетворения текущих и будущих запросов и ожиданий потребителей:*

- *сохранение и расширение рынков сбыта и снабжения;*
- *сокращение издержек путем повышения эффективности производства при сохранении полной занятости персонала.*

С учетом основного вида деятельности АО «КЗТС» является ведущим производителем твердых сплавов, порошковых материалов (смесей) и триоксида вольфрама, а также породоразрушающего и металлорежущего инструмента.

Ассортимент выпускаемой продукции охватывает практически все области применения твёрдых сплавов.

АО «КЗТС» изготавливает продукцию следующих видов:

*ЗАГОТОВКИ ТВЕРДОСПЛАВНЫЕ ДЛЯ ОСЕВОГО ИНСТРУМЕНТА
МОНОЛИТНЫЙ ТВЕРДОСПЛАВНЫЙ ОСЕВОЙ ИНСТРУМЕНТ:*

- *Фрезы*
 - *Сверла*
 - *Развертки*
 - *Микрорастачные резцы*
 - *Резьбофрезы*
 - *Головки сменные режущие (Типа Мультимастер)*
- ТВЕРДОСПЛАВНЫЕ ИЗДЕЛИЯ ДЛЯ ОБРАБОТКИ МЕТАЛЛОВ, СПЛАВОВ И НЕМЕТАЛЛИЧЕСКИХ МАТЕРИАЛОВ РЕЗАНИЕМ:*

- *Пластины режущие напаиваемые*
 - *Пластины режущие сменные многогранные*
 - *Пластины режущие специального назначения*
- ИНСТРУМЕНТ СБОРНЫЙ РЕЖУЩИЙ ДЛЯ МЕТАЛЛООБРАБОТКИ:*

- *Токарные резцы*
- *Фрезы*
- *Сверла*

ТВЕРДОСПЛАВНЫЕ ИЗДЕЛИЯ ДЛЯ БУРОВОГО (ПОРОДОРАЗРУШАЮЩЕГО) ИНСТРУМЕНТА:

- *Изделия для армирования буровых коронок*
 - *Изделия для армирования специальных резцов*
 - *Изделия для армирования шарошечных долот*
- ТВЕРДОСПЛАВНЫЕ ИЗДЕЛИЯ ДЛЯ ОБРАБОТКИ МЕТАЛЛОВ ДАВЛЕНИЕМ И СИНТЕЗА АЛМАЗОВ:*

- *Волоки-заготовки*
- *Заготовки пластин для отрезных ножей*
- *Вставки- заготовки для высадочного инструмента*
- *Заготовки матриц для синтеза алмазов*

ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ДОРОЖНЫХ РАБОТ. ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ПРОКЛАДКИ КОММУНИКАЦИЙ:

- *Резцы для дорожно-фрезерных машин*
- *Резцы ледовые для удаления снежного наката и льда*
- *Ножи грейдерные твердосплавные*
- *Резцы траншейные*
- *Резцы сельскохозяйственного назначения*

ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ГОРНЫХ И СТРОИТЕЛЬНЫХ РАБОТ:

- *Резцы для очистных и проходческих комбайнов*
- *Резцы для буровых установок*
- *Резцы для горизонтально-направленного бурения*
- *Буровые коронки*

ПОРОШКООБРАЗНЫЕ ПРОДУКТЫ ДЛЯ ПРОИЗВОДСТВА ТВЕРДЫХ СПЛАВОВ

- *Паравольфрамат аммония*
- *Триоксид вольфрама, Вольфрам*
- *Карбид вольфрама, Твердосплавная смесь, Кобальт металлический*

4. Отчет Наблюдательного совета общества о результатах развития общества по приоритетным направлениям его деятельности

Выручка от продажи товаров, работ, услуг (без НДС) за 2025 год составила 7 796, 7 млн. руб. (выросла на 20,24% в сравнении с 2024 г.) выручка в 2024 г. составляла 6 483,9 млн. руб.

В отчетном году получена прибыль от продаж в размере 848, 6 млн. руб., что в 2,16 раза выше (или на 115,9% выше), чем по итогам 2024 г., за который прибыль от продаж составляла 393,1 млн. руб.

Стоимость чистых активов увеличена на 645,6 млн. руб. и по состоянию на 31.12.2025г. составила 5 470,0 млн. руб.

По результатам 2025 года чистая прибыль составила 645,6 млн. руб., что на 43,4% выше в сравнении с 2024 годом, по итогам которого чистая прибыль составляла 450,1 млн.руб.

На 01.01.2026 г. Общество не имеет просроченной задолженности по платежам в бюджеты всех уровней.

Выпускаемая АО «КЗТС» продукция является достаточно конкурентоспособной, что обусловлено надлежащим качеством, относительно невысокими ценами, своевременным выполнением обязательств по отгрузке продукции после ее оплаты.

В 2025 году продолжена работа по расширению ассортимента выпускаемых сменных многогранных пластин, в том числе по выпуску импортозамещающих пластин, продажи осевого монолитного инструмента, стержней.

Общество использует широкую дилерскую сеть для сбыта своей твердосплавной продукции. В настоящее время работает 40 компаний - официальных дилеров АО «КЗТС».

Общество активно участвует в электронных закупках на электронных торговых площадках, в том числе: В2В-центр (b2b-center.ru), РОСЭЛТОРГ (com.roseltorg.ru), ЕВРАЗ (evraz-srm).

Уделяется внимание развитию логистики – заключаются договоры с организациями - перевозчиками для обеспечения надежной доставки продукции конечному потребителю.

АО «КЗТС» проводит активную политику по повышению технического уровня и качества выпускаемой продукции. Это достигается путём совершенствования технологии производства и приобретения нового современного оборудования.

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

За 2025 год предприятием использовались следующие энергетические ресурсы:

<i>n/n</i>	<i>Наименование энергетического ресурса</i>	<i>Потребленный объем в натуральном выражении</i>	<i>Потребленный объем в денежном выражении без НДС (тыс. руб.)</i>
1.	электроэнергия (тыс. кВт*ч)	54269,498	262186,06321
2.	тепловая энергия собственного производства (Гкал)	75 488	-
3.	тепловая энергия, реализованная сторонним организациям (Гкал)	2 041, 32	4 132, 017
4.	тепловая энергия, приобретенная у сторонних организаций (Гкал)	675,338	2 052,901
5.	газ природный (тыс. куб. м)	10 029, 998	71 434, 758
6.	бензин (тонн)	58,5	2 770,00
7.	топливо дизельное (тонн)	84,0	5 157,00

Иные виды энергетических ресурсов, помимо указанных в таблице, в отчетном году не потреблялись и не использовались.

6. Перспективы развития общества

Состояние промышленного производства в России определяет возможности роста или снижения производства твердых сплавов.

Предприятия соответствующих отраслей промышленности, использующие твердые сплавы: предприятия машиностроения - являются потребителями металлорежущего инструмента и инструмента для бесстружковой обработки металлов давлением;

горнодобывающие предприятия - являются потребителями бурового и породоразрушающего инструмента;

предприятия дорожной отрасли - являются потребителями специального инструмента для ремонта асфальтобетонных покрытий и содержания дорог в зимнее время;

предприятия, занимающиеся траншейной и бестраншейной прокладкой коммуникаций и труб - являются потребителями специальных резцов для этого вида деятельности.

Эмитент имеет широкое признание потребителей твердых сплавов во всех отраслях как изготовитель качественной продукции соответствующих форм, марок твердых сплавов и твердосплавных изделий.

Приобретение нового оборудования, освоение новых видов продукции остаются приоритетными направлениями в деятельности общества.

7. Распределение прибыли, в том числе начисление и выплата объявленных (начисленных) дивидендов по акциям общества

В 2025 году на заседании годового общего собрания акционеров не принималось решение о выплате дивидендов.

В соответствии с решением общего собрания акционеров, прибыль по итогам 2025 года направлена на развитие производства, содержание социально значимых объектов, выплаты социального характера и благотворительную деятельность.

8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью общества

Деятельность Общества подвержена влиянию ряда факторов риска, среди которых выделяются следующие.

8.1. Отраслевые риски

Отраслевые риски общества связаны с факторами, влияющими на рыночное ценообразование выпускаемой продукции – нестабильность цен на сырье, общие тенденции развития отрасли.

В связи с высокой материалоемкостью производства наиболее существенным является риск, связанный с возможным изменением цен на сырье. Несмотря на то, что общество использует преимущественно сырье отечественного производства, цены на основные виды сырья на внутреннем рынке ориентированы на цены внешнего рынка, из-за недостаточности сырьевой базы на территории Российской Федерации и производителей сырья необходимого качества.

Данный фактор риска нивелирует то обстоятельство, что общество, помимо использования первичного сырья, имеет технологию переработки отходов твердосплавного производства, что позволяет перерабатывать отходы собственного производства.

Рост цен на продукцию общества может вызвать некоторое снижение объема продаж на внутреннем рынке. Однако, существенного влияния на деятельность общества, которое сделало бы невозможным исполнение обязательств по ценным бумагам, данный фактор риска оказать не может.

8.2. Страновые и региональные риски

Эмитент является юридическим лицом, осуществляющим свою основную деятельность и зарегистрирован в качестве налогоплательщика в городе Кировграде свердловской области Российской Федерации.

АО «КЗТС» не осуществляет финансово-хозяйственную деятельность и не зарегистрирован в качестве налогоплательщика в других регионах Российской Федерации и/или иных государств. Последние 20 лет в России отмечены политической стабильностью внутри страны и внутристрановые риски оцениваются эмитентом как низкие.

Начатая 24 февраля 2022 специальная военная операция (СВО) на Украине привела к эскалации санкционного давления на Россию со стороны недружественных стран. В течение отчетного периода, в недружественных странах были введены дополнительные санкции против России. Несмотря на это, финансовое положение России остается стабильным, без признаков дефолта. По итогам отчетного периода наблюдается рост экономики России на уровне сопоставимом с ростом ВВП в ведущих странах мира.

Страновой риск оценивается эмитентом как средний, социальную ситуацию в России как стабильную.

С целью снижения влияния страновых рисков эмитент проводит регулярный анализ внутренней и международной обстановки, прогнозирует развитие событий и их влияние на деятельность эмитента. В своей стратегии продаж эмитент отдает предпочтение поставкам на рынки с наименьшими рисками, к которым относятся рынки России и стран ЕАЭС. При поставках отдельных видов продукции применяется страхование грузов.

Эмитент не может гарантировать, что не произойдет изменения указанной ситуации в будущем, поскольку описанные факторы находятся вне контроля эмитента.

В отношении краткосрочных негативных экономических изменений в стране и регионе эмитент обладает определенным опытом решения проблем и уровнем финансовой устойчивости, чтобы их преодолевать.

В случае возникновения существенной политической и экономической нестабильности в России или отдельно взятом регионе, которая может негативно повлиять на деятельность и доходы эмитента, эмитент предполагает следующие действия:

- предпринять меры, направленные на жизнеобеспечение деятельности работников и обеспечение работоспособности основных подразделений эмитента;
- по возможности сохранять основные средства до момента изменения ситуации в лучшую сторону;
- оптимизировать структуру затрат и производства готовой продукции;
- диверсифицировать рынки сбыта и схему логистики для обеспечения сбыта продукции;
- сократить и/или изменить программу инвестиций.

Эмитент не может гарантировать, что предпринятые действия приведут к изменению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля эмитента.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе:

- риск открытого военного конфликта, а также риск введения чрезвычайного положения оценивается как минимально возможный на региональном уровне, т.к. этническая и социальная напряженность в регионе не носит критического характера.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых предприятие зарегистрировано в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность незначительные.

Риск причинения ущерба стихийным бедствием маловероятен.

8.3. Финансовые риски

Эмитент подвержен риску инфляционного роста затрат вследствие зависимости существенной части затрат от уровня инфляции в стране.

Отрицательное влияние инфляции на финансово-экономическую деятельность эмитента может быть вызвано следующими рисками:

- риск, связанный с потерями в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа;
- риск увеличения себестоимости товаров, продукции, работ, услуг из-за опережающего роста тарифов на продукцию и услуги монополизированных рынков энергоресурсов, железнодорожных перевозок, увеличения цены на сырье, другие товары и услуги, заработную плату и т.п.

Для уменьшения влияния инфляционного риска эмитент уделяет ключевое внимание снижению издержек производства, а также оценке данного риска при принятии инвестиционных решений.

Риски, связанные с повышением цен на сырье, материалы, тарифы, работы и услуги эмитент оценивает как существенные.

8.4. Правовые риски

8.4.1. Правовые риски, связанные с деятельностью общества, возникновение которых возможно у акционеров в связи с приобретением ими размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в случаях, установленных законодательством:

а) Риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций (п.1 ст.96 ГК РФ и п.1 ст.2 ФЗ «Об акционерных обществах»).

Данный фактор риска убытков акционеров может возникнуть только в случае ликвидации общества при отсутствии или недостаточности имущества акционерного общества для распределения его между акционерами вследствие необходимости в первоочередном порядке удовлетворить требования кредиторов (ст. ст. 22, 23 ФЗ «Об акционерных обществах»).

б) Риск неполучения ожидаемых доходов (части прибыли общества) в виде объявленных дивидендов.

Данный риск может возникнуть у акционеров только в случаях, установленных п. 4 ст. 43 ФЗ «Об акционерных обществах», а именно, общество не вправе принимать решение о выплате дивидендов по акциям, если:

- на день выплаты дивидендов общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства),

- если на день принятия решения о выплате стоимость чистых активов общества меньше суммы его уставного капитала, резервного фонда либо станет меньше указанной суммы в результате выплаты дивидендов.

Общество продолжает работать стабильно, рентабельно, признаки банкротства, а также основания и причины для ликвидации общества отсутствуют, следовательно, отсутствуют и условия для возникновения у акционеров вышеуказанных правовых рисков, а также рисков, связанных с деятельностью общества.

8.4.2. Риски, связанные с изменением валютного регулирования.

АО «КЗТС» является участником внешнеэкономической деятельности и несет связанные с этим риски, в т.ч. в связи с изменениями валютного регулирования. Однако, данные риски предприятие не оценивает, как существенные.

8.4.3. Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Правовые риски, связанные с изменением законодательства о налогах и сборах, в части порядка и сроков начисления и уплаты налогов, порядка и сроков предоставления отчетности, налоговых ставок, санкций за нарушения законодательства, не являются существенными для АО «КЗТС», поскольку общество является добросовестным налогоплательщиком, постоянно осуществляющим мониторинг таких изменений.

8.4.4. Изменение правил таможенного контроля и пошлин не окажет значительного отрицательного воздействия на деятельность общества, т.к. общество в основном закупает сырье, материалы у российских поставщиков и реализует свою продукцию на внутреннем рынке. Следовательно, возникновение правовых рисков, связанных с изменением таможенного законодательства, маловероятно.

8.4.5. Изменение требований по лицензированию основной деятельности общества не приведет к возникновению правовых рисков, перечисленных в первом пункте, т.к. лицензии на все основные виды деятельности у общества имеются. В условиях действующего правового регулирования полученные предприятием лицензии относительно основных видов деятельности действуют бессрочно.

В случае необходимости переоформления лицензий на основные виды деятельности в связи с изменением порядка и условий лицензирования общество примет все возможные меры для получения новых лицензий в установленный срок.

8.4.6. Общество не нарушает прав других лиц и добросовестно исполняет принятые на себя обязательства, поэтому судебные споры с участием общества, а также изменение судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью общества, не могут негативно отразиться на результатах его деятельности и повлечь возникновение правовых рисков.

8.5. Риски, связанные с деятельностью общества

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует общество, отсутствуют.

Риски, связанные с возможной ответственностью общества по долгам третьих лиц, отсутствуют.

8.6. Риск потери деловой репутации (репутационный риск)

Риск потери деловой репутации означает риск возникновения убытков в результате уменьшения числа контрагентов вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении эмитента или характере его деятельности в целом. Вероятность наступления данного риска оценивается АО «КЗТС» как низкая в среднесрочной перспективе.

В целях поддержания деловой репутации эмитентом определены следующие меры:

- обеспечивать своевременные расчеты с контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой информации, представляемой контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- осуществлять мониторинг деловой репутации контрагентов.

8.7. Стратегический риск

Стратегические риски – это риски, влияющие на вероятность достижения компанией поставленных стратегических целей.

Стратегические риски обусловлены ошибками в прогнозировании при принятии решений, определяющих стратегию развития АО «КЗТС», и могут привести к снижению занимаемой доли рынка и убыткам компании.

Для снижения указанных рисков АО «КЗТС» ведет работу по стратегическому планированию, мониторингу законотворческой деятельности, прогнозированию изменений на рынке твердосплавной продукции и сопутствующих услуг.

9. Перечень совершённых обществам в отчётном году сделок, признаваемых крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке её существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о её одобрении

В истекший отчетный год крупные сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах», обществом не совершались.

10. Перечень совершённых обществам в отчётном году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность

В истекший отчетный год сделки, признаваемые сделками, в совершении которых имеется заинтересованность в соответствии с Федеральным законом РФ «Об акционерных обществах», обществом не совершались.

11. Состав Наблюдательного совета, включая информацию об изменениях в составе Наблюдательного совета общества, имевших место в отчётном году, и сведения о членах Наблюдательного совета

Наблюдательный совет общества в указанном составе был избран общим собранием акционеров, состоявшемся 05 июня 2025 года.

№	Ф.И.О. члена Наблюдательного совета АО «КЗТС»	Краткие биографические данные	Доля в уставном капитале в %, по состоянию на 01.01.2025г.
1	Сыч Екатерина Анатольевна	1985 года рождения. Образование высшее, получено в ГОУ ВПО «Уральский государственный горный университет»,	-

		специальность «Автоматизация технологических процессов и производств». С 2021 года – председатель Первичной профсоюзной организации АО «Кировградский завод твердых сплавов» горно-металлургического профсоюза России.	
2	Лопатин Юрий Михайлович	1953 года рождения. В 1975 году поступил на «КЗТС» после окончания Уральского политехнического института по специальности «Металлургия цветных металлов». С 2007 года - ведущий специалист производственно-сбытового комплекса по рекламно-информационной работе ОАО «КЗТС», с 2014г. – начальник отдела по рекламно-информационной работе ПСК АО «КЗТС, с 2015г.- заместитель директора по производству и сбыту по вопросам маркетинга АО «КЗТС».	3,8
3	Новиков Леонид Русланович	1956 года рождения. Образование высшее. В 1986 году окончил УПИ по специальности «технология машиностроения. Металлорежущие станки и инструменты». С 2018 г - председатель Наблюдательного совета АО «КЗТС».	4,9
4	Овсянникова Екатерина Евгеньевна	1974 года рождения. Образование высшее, в 1997г. окончила Гуманитарный университет по специальности «юриспруденция». С 2015 года работает начальником юридического отдела АО КЗТС».	4,9
5	Булашов Евгений Александрович	1969 года рождения. Образование высшее. В 2006 году окончил Уральский государственный технический университет – УПИ по специальности «Технология машиностроения». С 2020 года – заместитель генерального директора – главный механик АО «КЗТС».	0,01
6	Пельц Александр Давидович	1953 года рождения. Образование высшее. В 1975 году окончил Уральский политехнический институт по специальности «Металлургия цветных металлов». С 1993 года – генеральный директор АО «КЗТС».	14,6
7	Семячков Андрей Андреевич	1979 года рождения. Образование высшее. В 2001 году окончил Уральский государственный технический университет – УПИ по специальности «Электротехнологические установки и системы». С 2010 года главный энергетик-начальник отдела, с 2020 года - заместитель генерального директора – главный энергетик АО «КЗТС».	4,9

Сведений о сделках по приобретению или отчуждению акций Генеральным директором и членами Наблюдательного Совета в течение отчетного года не имеется.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного капитала или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций, отсутствуют.

12. Сведения о лице, занимающем должность (осуществляющем функции) единоличного исполнительного органа (управляющем, управляющей организации) акционерного общества, и членах коллегиального исполнительного органа акционерного общества

Генеральный директор Пельц Александр Давидович выполняет полномочия Единоличного исполнительного органа АО «КЗТС» в связи с его избранием на общих собраниях акционеров, проводимых с 20.10.1993 года. Краткие биографические данные и владение акциями общества приведены в вышеуказанной таблице раздела 11.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен.

13. Основные положения политики акционерного общества в области вознаграждения и (или) компенсации расходов, а также сведения по каждому из органов управления акционерного общества.

В соответствии с Уставом, Положением «О Наблюдательном совете АО «КЗТС»», предусмотрена возможность выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Наблюдательного совета общества. Отдельные положения по выплате вознаграждений (компенсаций) обществом не разрабатывались и не утверждались.

Решения по выплате вознаграждений и компенсаций членам Наблюдательного совета в отчетном году не принимались.

Выплаты генеральному директору общества осуществляются в соответствии с трудовым договором.

14. Сведения о соблюдении акционерным обществом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России

Обществом официально не утвержден кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако АО «КЗТС» 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.

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

14.1. Принципы корпоративного поведения

14.1.1 Корпоративное поведение общества по отношению к его акционерам основано на уважении их прав и законных интересов, поддержанию финансовой стабильности и прибыльности общества.

14.1.2 Для реального осуществления прав акционеров общество через регистратора обеспечивает эффективный учет прав собственности на акции, предоставляет акционерам возможность свободного и быстрого отчуждения принадлежащих им акций.

14.1.3 Участие акционеров в управлении обществом реализуется путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности общества на заседаниях общих собраний акционеров.

Обеспечение права акционеров на регулярное и своевременное получение достоверной информации об обществе реализуется путем доступа акционеров к информации при подготовке к заседанию общего собрания акционеров, опубликования сведений в многотиражной газете «Слав» и раскрытием обязательной информации об АО «КЗТС» в сети Интернет. Предоставление сведений акционерам осуществляется секретарем Наблюдательного совета, в задачи которого входит обеспечение доступа акционеров и других заинтересованных лиц к информации об эмитенте.

14.1.4 Наблюдательный совет обеспечивает управление деятельностью общества и подотчетен его акционерам.

Заседания Наблюдательного совета проводятся регулярно. За отчетный период проведено семь заседаний.

14.2. Общее собрание акционеров

Проведение общего собрания акционеров осуществляется в соответствии требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Положением Банка России «Об общих собраниях акционеров».

Порядок подготовки и проведения общего собрания акционеров Общества определены в Уставе Общества и внутреннем документе Общества – Положении «Об общем собрании акционеров» АО «КЗТС».

14.3. Наблюдательный совет общества

Основной задачей Наблюдательного совета общества является контроль за обеспечением эффективного управления деятельностью Общества.

Рекомендации Кодекса корпоративного управления максимально учтены в Положении «О Наблюдательном совете АО «КЗТС».

14.3.1 В Положении предусмотрен раздел о секретаре Наблюдательного совета, регламентирующий его обязанности и порядок избрания.

14.3.2 В составе Наблюдательного совета присутствуют представители, избранные многократно, что говорит об особом доверии к ним акционеров.

14.3.3 Требования, предъявляемые к членам Наблюдательного совета, определены в Положении «О Наблюдательном Совете».

14.3.4 Проведение заседаний Наблюдательного совета по инициативе акционеров в документах общества не предусмотрено.

14.3.5 Дополнительные документы, рассматриваемые на заседаниях Наблюдательного совета, прилагаются к протоколам.

14.4. Исполнительные органы общества

Руководство деятельностью общества осуществляет единоличный исполнительный орган – Генеральный директор.

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью общества, не выполняя иных функций в обществе, препятствующих исполнению им своих основных обязанностей. Исполнительный орган обеспечивает деятельность общества в строгом соответствии с законодательством РФ, Уставом и иными внутренними документами общества. Генеральный директор реализует политику общества, направленную на обеспечение здоровья работников и безопасности их труда.

С согласия Наблюдательного совета Генеральный директор общества является генеральным директором в ООО «СК «ОНИКС».

Рекомендации Кодекса корпоративного управления частично учтены в Уставе общества и Положении «О Генеральном директоре АО «КЗТС».

14.5. Корпоративный секретарь общества

Секретарь Наблюдательного совета общества обеспечивает подготовку и проведение заседания общего собрания акционеров в соответствии с требованиями законодательства, Устава и иных внутренних документов общества. Участвует в организации работы Наблюдательного совета общества, решает организационные вопросы, связанные с подготовкой и проведением заседаний Наблюдательного совета, общего собрания акционеров, обеспечивает необходимой информацией. В его обязанности также входит получение, подготовка и передача счетной комиссии (регистратору общества) необходимой документации к заседанию общего собрания акционеров, обеспечение доступа акционеров к материалам к общему собранию, предоставление заверенных копий запрашиваемых документов. Секретарь обеспечивает раскрытие (предоставление) информации об обществе и хранение документов общества с учетом законодательства РФ.

14.6. Существенные корпоративные действия

В отчетном периоде существенных корпоративных событий и действий не было.

14.7. Раскрытие информации об обществе

14.7.1 Информационная политика общества

За раскрытие информации о деятельности общества отвечает Генеральный директор в соответствии с Уставом общества, внутренними документами общества, содержащими положения о раскрытии информации, а также действующим законодательством и иными правовыми актами. Основными принципами раскрытия информации об обществе являются регулярность и оперативность ее предоставления, доступность для большинства акционеров и иных заинтересованных лиц, достоверность и полнота содержания.

14.7.2 Общество использует различные каналы распространения информации:

- в ленте новостей через информационное агентство «АЗИПИ».
- на сайте общества – www.kzts.ru.
- в печатном издании - газете «Слав».

14.7.3 Операционные показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность общества, раскрываются в отчете эмитента за отчетный год.

14.7.4 Доступ акционеров к информации об обществе осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ и Уставом общества.

14.8. Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества осуществляется ревизионной комиссией общества по итогам деятельности общества за отчетный год.

Служба внутреннего контроля, осуществляющая с 2013 года контроль за деятельностью общества, в том числе: текущий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества; проведение проверок соблюдения должностными лицами и работниками Общества требований законодательства, Устава и внутренних документов Общества, выявление фактов нарушений, рекомендации по их устранению нарушений. Отчет о работе службы внутреннего контроля предоставляется на утверждение Наблюдательному совету Общества в установленные сроки.

Ежедневный внутренний контроль за финансовыми потоками с целью оперативного выявления, предотвращения и ограничения финансовых и операционных рисков, а также возможных злоупотреблений со стороны должностных лиц, осуществляет Генеральный директор общества совместно с главным бухгалтером и руководителем финансового отдела.

Ежегодно аудиторская организация, назначенная на годовом заседании общего собрания акционеров, проводит объективную проверку финансово-хозяйственной деятельности общества, проверяет достоверность данных финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие их отражения порядку ведения бухгалтерского учета.

14.9. Дивиденды

Дивидендная политика общества в отдельном документе не сформулирована.

Решение о направлении части чистой прибыли общества для выплаты дивидендов принимается Наблюдательным советом.

14.10. Урегулирование корпоративных конфликтов

Споры между обществом и его акционером, которые возникли в связи с участием акционера в обществе, а также споры между акционерами, затрагивающие интересы общества, в отчетном периоде отсутствовали.