

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

о результатах финансово-хозяйственной деятельности

АО «Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат» за 2007 г.

## Раздел 1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

1. Объемы реализованной продукции (оказанных услуг) за отчетный период:

Объем реализованной продукции и оказанных услуг	Единица измерения	С начала года, всего
Реализовано, всего:	тыс. тенге	16 552 174
Реализовано на экспорт, всего:	тыс. тенге	16 324 320

## Раздел 2. ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРЕ УПРАВЛЕНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМПАНИИ, ЕЕ УЧАСТИЕ В УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ (СОСТАВЕ) ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ.

1. Действующий состав органов управления АО «УКТМК» на конец отчетного периода:

Совет директоров	Правление	Служба внутреннего аудита
1. Гелер С.	1. Шаяхметов Б.М.	1. Нуртаев А.А.
2. Шаяхметов Б.М.	2. Ким В.Ч.	2. Павлова Т.А.
3. Писмаркин Г.Н	3. Якутов М.А.	3. Есиркенова Г.А.
4. Кауфман О.	4. Толмачев М.А.	
	5. Ерхай М.Т.	

В октябре 2007 года досрочно, добровольно сложил полномочия Дамитов К.К. – член Совета директоров АО «УКТМК».

В ноябре 2007 года избран в члены Правления АО «УКТМК» Якутов М.А.

**Якутов Михаил Александрович** – 1963 г.р, с 1985 года работает на комбинате, в настоящее время занимает должность технического директора АО «УКТМК».

2. Аффилированные организации АО «УКТМК»: ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс», Казахстан, г. Усть-Каменогорск.

## Раздел 3. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

1. Инвестиции.

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Вид инвестиций	Начальное сальдо		Конечное сальдо	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц	-	-	-	-
Портфель ценных бумаг, всего	-	-	-	-
в том числе:				
государственные ценные бумаги	-	-	-	-
негосударственные ценные бумаги	-	-	-	-
Прочие инвестиции	-	-	-	-
<b>Всего инвестиции</b>	-	-	-	-

2. Дебиторская задолженность.

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Вид дебиторской задолженности	Начальное	Дебет	Кредит	Конечное
	сальдо			сальдо
<b>Долгосрочная, всего</b>	-	-	-	-
в том числе:	-	-	-	-
<b>Краткосрочная задолженность поставщиков</b>				
в том числе:				
ТОО ПКФ «Титан», Казахстан	322 756	438 652	384 250	377 158
ООО «Компания Тесей», Россия	0	24 769	-	24 769
ТОО «Делойт», Казахстан	0	6 840	-	6 840
INTECO, Австрия,	0	43 083	289	42 794
ОАО «Уралкриомаш», Россия	0	34 146	452	33 694
АО «Актюбинский завод ферросплавов», Казахстан	0	27 267	17 625	9 642
LEGO EUROPE B.V., Германия	0	22 645	7 716	14 929
ЗАО «ТЭП-Полис», Россия	0	26 359	-	26 359
ЗАО Предприятие «Специальные технологии», Россия	6508	6 832	6508	6832
<b>Всего дебиторская задолженность</b>	<b>502 695</b>	<b>13 412 934</b>	<b>13 371 296</b>	<b>544 333</b>

В таблице выделена задолженность по 10 крупнейшим должникам эмитента.

3. Займы.

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка, % в год	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо	Дата погашения
ARDOR (UK) LTD	USD	Libor + 2.5	-	-	120 298	120 298	По отдельному договору после завершения проекта
ARDOR (UK) LTD	EURO	Libor + 2.5	-	-	271 524	271 524	
ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	USD	Libor + 1.5	314 065	33 192	43 873	324 746	2009

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма к погашению				
	2007 год	2008 год	200_год	200_год	200_год
ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»,	Не предусмотрено	30 000			
Сумма погашения кредита согласуется ежегодно при составлении бюджетного плана на следующий год.					

4. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные и т.д.).

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Вид кредиторской задолженности	Начальное	Дебет	Кредит	Конечное
	сальдо			сальдо
<b>Долгосрочная, всего</b>	-	-	-	-
в том числе:	-	-	-	-

<b>Краткосрочная,</b>				
в том числе:				
ТОО «Витязь», Казахстан	3608	61079	60774	3303
ТОО «Криотехника», Россия	0	-	15 434	15 434
ОАО «Иртышцветметремонт», Казахстан	13713	168 296	168 231	13648
ГП «Новая Согра», Казахстан	7103	77 094	77 056	7064
ТОО АЭС «Согринская ТЭЦ», Казахстан	20 144	2784 427	2 799 191	34 908
ТОО «БазисСтройВосток», Казахстан	0	-	7 916	7 916
АО «КазСпецРНП», Казахстан	7509	95 021	92 865	5 353
Далтон Индастриал ЛТД, Китай	0	-	126 315	126 315
Клингельфус&Компани, Швейцария	0	-	181 894	181 894
Preswick Trading LLC LTD, США, Майами	300 329	2 199 659	3 582 755	1 683 425
<b>Всего кредиторская задолженность</b>	<b>806 607</b>	<b>10 647 325</b>	<b>11 917 982</b>	<b>2 077 264</b>

В таблице выделена задолженность по 10 (десяти) крупнейшим кредиторам эмитента с указанием их наименования и местонахождения (город, страна).

#### 5. Анализ финансовых результатов.

(на отчетную дату, в тыс. тенге)

Статьи доходов / расходов	Период предыд. года	Период текущ. года	Увелич. / уменьш., %
<b>Доходы от реализации, всего</b>	15 388 733	16 552 174	<b>8</b>
<b>Доходы от реализации на экспорт, всего</b>	15 176 475	16 324 320	<b>8</b>
<b>Прочие доходы, всего</b>	694 721	601 948	<b>- 13</b>
<b>Расходы, всего</b>	14 586 560	16 530 990	<b>13</b>
в том числе:			
геологоразведочные работы			
роялти	302	524	<b>74</b>
подписной бонус	-	-	-
сырье	4 073 437	4 178 470	<b>3</b>
материалы	2 901 813	3 329 056	<b>15</b>
электроэнергия	2 724 707	3 329 056	<b>22</b>
топливо	163 482	154 788	<b>- 5</b>
ремонтные работы	531 318	411 872	<b>- 22</b>
амортизация	1 144 377	824 130	<b>- 28</b>
заработная плата	1 648 448	2217 444	<b>35</b>
отчисления с заработной платы	217 977	296 893	<b>36</b>
налоговые платежи (выделить наиболее существенные)	81 066	98 039	<b>21</b>
в т.ч. налог на имущество	38 370	55 846	<b>46</b>
налог на землю	38 898	38 902	<b>0</b>
общие и административные (выделить наиболее существенные)	854 135	949 680	<b>11</b>
в т.ч. з/плата аппарата управления с отчислениями	211 557	231 522	<b>9</b>
расходы на командировки	10 325	14 482	<b>40</b>
расходы связи	5 784	6 821	<b>18</b>
спецодежда	36 421	40 083	<b>10</b>
услуги банков	10 146	13 244	<b>31</b>
по реализации	108 890	126 605	<b>16</b>
на выплату процентов	6735	-	<b>- 100</b>

по курсовой разнице	140 336	186 178	<b>33</b>
другие	217 977	428 255	<b>97</b>

5. Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента за отчетный период.

Инвестиции, направленные в основное производство с целью замены изношенных средств за отчетный период составили 2 944 056 тыс. тенге (машины, оборудование, инструмент, инвентарь, техперевооружение, реконструкция зданий и сооружений, геологоразведочные работы).

Мировой титановый рынок в 2007 году характеризовался высоким спросом на титановую продукцию, главным образом со стороны аэрокосмической промышленности. Это объясняется, во-первых, резким ростом объема авиаперевозок в таких странах, как Китай и Индия, где рост темпов экономического развития достигает 9-10% в год, во-вторых, требованиями снижения выбросов в окружающую среду, что можно достигнуть использованием более легких металлов, каким является титан.

Для удовлетворения растущего спроса производители титана губчатого во всем мире начали расширение мощностей:

- Titanium Metals Corporation (Timet) (США) увеличила мощности с 8940 тонн до 12600 тонн,

- Allegheny Technologies Incorporated (ATI) (США) вновь запустила завод по производству губки мощностью 7260 тонн в год (остановленный в 2001 году) и планирует построить новый завод мощностью 10900 тонн в год,

- RTI (США) планирует построить новый завод по производству примерно 10000 тонн титана губчатого к 2010 году,

- Мощности по производству губки в Японии предполагается увеличить с 39 000 тонн до 52000 тонн к 2009 году,

- ВСМПО-Ависма (Россия) планирует увеличить мощности с 32 000 тонн в год до 44000 к концу 2008 года и 56 000 тонн в год к концу 2012 года,

- согласно прогнозам, мощности по производству губки в Китае увеличатся с 45 000 тонн в 2007 году до 100 000 тонн в год к концу 2010 года.

Характерным для 2007 года было заключение долгосрочных договоров на поставку титановой продукции:

- Timet подписала долгосрочные договоры на поставку своей продукции с United Technologies Corp и ее филиалами: Pratt & Whitney, Pratt & Whitney Canada, Sikorsky Aircraft Corporation, Hamilton Sundstrand, до 2016 года, и с Rolls-Royce (Великобритания) также до 2016 года. В то же время Timet подписала долгосрочный договор на поставку сырья – титана губчатого - с японской компанией Toho Titanium Corporation с 2010 года по 2024 год.

- ATI подписала долгосрочный договор на поставку своей продукции GE Aviation до 2011 года.

- RTI подписала долгосрочный договор с Airbus на поставку своей продукции до 2020 года, с Boeing до 2017 года, с Lockheed Martin Aeronautics Company на расширение поставок своей продукции до 2020 года. С другой стороны, RTI подписала долгосрочный договор на поставку титана губчатого с Sumitomo Titanium Company до 2016 года.

- ВСМПО-Ависма подписала договор с Pratt & Whitney Canada до 2017 года, и с Boeing по 2015 г. (это один из нескольких договоров Boeing с ВСМПО).

Основной особенностью развития рынка *магния* в 2007 году был рост цен: за год цены выросли почти в два раза. Наблюдался дефицит поставок из Китая, хотя на протяжении многих

лет производство магния в Китае росло, а цены падали, что заставило многих производителей в западных странах сократить производство или вообще закрыть. В 2007 году меры китайского правительства в отношении энергоемких и загрязняющих окружающую среду предприятий привели к закрытию мелких производителей.

Основные покупатели продукции в 2007 году:

Наименование покупателя	Местонахождение	Доля в общем объеме продаж за 2007 г., %
Klingelfuss & Co.	Швейцария	40
Preswick Trading LLC LTD	США, Майами	43
Dalton Industrial Ltd	Китай, Гонконг	17

Состав крупных поставщиков в течение 2007 года:

Наименование поставщика	Местонахождение	Доля в общем объеме поставок за 2007 г., %
Preswick Trading LLC LTD	США, Майами	23,8
ТОО ПКФ «Титан»	Казахстан, г. Усть-Каменогорск	51,7
Фирма Карбон Групп	Венгрия	5,5

Финансовый директор

Главный бухгалтер



В.Ч. Ким

А.А. Нуртаев

*Handwritten signature*