



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ АО «УКТМК»
ЗА 2018 ГОД**

СОДЕРЖАНИЕ

№ разделов	Разделы	Страницы
1.	Обращение руководства АО «УКТМК» Приветственное слово Президента АО «УКТМК»	3
2.	Основные цели и задачи АО «УКТМК»	4
3.	О компании	4
3.1.	Историческая справка	4-5
3.2.	Инвестиционные проекты и совместные предприятия	5-7
3.3.	Производственная деятельность	7-8
4.	Основные события отчетного года	8
5.	Анализ основных рынков	9
5.1.	Анализ основных рынков	9-10
5.2.	Доля рынка, маркетинг и продажи	10-11
5.3.	Информация об основных видах продукции	11
5.4.	Сегментная отчетность	11-13
6.	Финансово-экономические показатели	13
6.1.	Анализ финансовых результатов за отчетный год	13
6.2.	Анализ финансового состояния	13-15
6.3.	Финансовая отчетность	15
7.	Управление рисками	15
7.1.	Анализ рисков	15-16
7.2.	Управление финансовыми рисками	16
8.	Охрана окружающей среды, промышленная безопасность и социальная ответственность	16
8.1.	Охрана окружающей среды	16
8.2.	Охрана труда и промышленная безопасность	16-17
8.3.	Кадровая политика и система оплаты труда	17
8.4.	Обучение персонала	17-18
8.5.	Социальная поддержка работников	18
8.6.	Объекты социальной сферы	18-19
9.	Корпоративное управление	19
9.1.	Описание системы корпоративного управления	19-20
9.2.	Акционерный капитал	20-21
9.2.1.	Информация о дивидендах	21
9.2.2.	Информация о сделках с акциями	21
9.3.	Организационная структура	22
9.4.	Совет Директоров АО «УКТМК»	22-23
9.5.	Исполнительный орган	23-24
9.6.	Внутренний контроль и аудит	24-25
9.7.	Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	25
9.8.	Информация о вознаграждениях	25
9.9.	Соблюдение положений кодекса корпоративного управления	25
10.	Основные цели и задачи АО «УКТМК»	25-26
11.	Контактная информация	26

1. Обращение руководства

Уважаемые акционеры, партнеры и заинтересованные лица!

От имени Правления Акционерного Общества «Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат» (далее - АО «УКТМК») представляем на рассмотрение годовой отчет о деятельности АО «УКТМК» за 2018 год.

Рассматриваемый годовой отчет основан на аудированных данных финансовой отчетности АО «УКТМК» за 2018 год, подготовленной независимым аудитором ТОО «МинТакс Аудит» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Согласно заключению ТОО «МинТакс Аудит», финансовая отчетность АО «УКТМК» достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение комбината по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год.

Производственное и финансовое положение АО «УКТМК» в 2018 году было устойчивым, все запланированные комбинатом мероприятия выполнены в полном объеме.

С уважением,

Президент АО «УКТМК»



А.Т. Мамутова

2. Основные цели и задачи АО «УКТМК»

АО «УКТМК» является вертикально интегрированным производителем титана от добычи сырья до выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью. Сто процентов титановой продукции комбината поставляется на экспорт в индустриально-развитые страны.

Основными целями и задачами комбината являются:

- Коренная модернизация основного технологического оборудования по всей цепочке получения титана от добычи сырья до производства продукции высокой товарной готовности.
- Совершенствование автоматизации производственных процессов.
- Внедрение новых технологий и переработка отходов производства с получением новых видов продукции.
- Усовершенствование системы экологического менеджмента и менеджмента качества компании в соответствии с требованиями потребителей.
- Расширение номенклатуры выпускаемой продукции, в том числе выход казахстанской титановой продукции на внутренний рынок для использования титана в нефтегазовой отрасли.
- Улучшение условий труда и увеличение социальной поддержки работников АО «УКТМК».

Цели и задачи предприятия легли в основу разработанной и утвержденной Советом директоров «Программы развития АО «УКТМК» на 2012-2022 гг.».

Программа развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы является основным документом, определяющим дальнейшую стратегию АО «УКТМК» по усилению вертикальной интеграции статуса надежного поставщика высококачественной титановой продукции в мире.

Успешная реализация проектов, предусмотренных в Программе развития, обеспечит рост конкурентоспособности титановой продукции АО «УКТМК» на мировом рынке, увеличение доли казахстанского содержания и расширение рынков сбыта на долгосрочную перспективу.

3. О компании

3.1. Историческая справка

Промышленное строительство Усть-Каменогорского титано-магниевого комбината было начато в 1955 году.

В 1962 году сдан в эксплуатацию опытный цех и 6 марта 1963 года получен первый казахстанский губчатый титан. В феврале 1965 года был получен первый казахстанский магний.

27 марта 1965 года – Государственная комиссия подписала акт о принятии в эксплуатацию первой очереди комбината. Эта дата является Днем рождения Усть-Каменогорского титано-магниевого комбината.

26 марта 1966 года – состоялся пуск второй очереди титано-магниевого комбината. В 1967 году комбинат начал поставку титана и магния в зарубежные страны, а в 1968 году титановой губке марки «ТГ-100» и магнию присвоен Государственный знак качества. В марте 1969 года освоена проектная мощность титанового производства.

В 1992 году на основе стратегических решений Президента Республики Казахстан - Н.А. Назарбаева по развитию крупных индустриальных комплексов страны, и по инициативе Шаяхметова Б.М. была разработана и принята Кабинетом Министров РК «Программа развития титановой промышленности Казахстана на 1992-1997 годы». Изменения и дополнения в указанную программу были утверждены в 1996 году постановлением Правительства РК «О дальнейшем развитии титано-магниевого производства Республики Казахстан на 1996-2001 годы».

В 1999 году с участием Усть-Каменогорского титано-магниевого комбината проведены геологоразведочные работы на месторождении «Сатпаевское», по результатам которых были утверждены запасы титаносодержащего минерального сырья. В 2000 году на базе Сатпаевского месторождения создано совместное горнорудное предприятие ТОО «Satpayevsk Titanium Mines Ltd» с участием АО «УКТМК».

16 октября 2000 года - состоялся пуск рудно-термического комплекса по производству титанового шлака.

В 2008 году - между компаниями «Обер и Дюваль» и АО «УКТМК» создано совместное казахстанско-французское предприятие «УКАД». Деятельностью СП «УКАД» является переработка титановых слитков и сплавов, произведенных АО «УКТМК», в титановые поковки, листы, прутки и проволоку.

В 2009 году - АО «УКТМК» совместно с южнокорейской компанией «ПОСКО» создали казахстанско-корейское предприятие ТОО «ПОСУК Титаниум». Цель создания совместного предприятия – строительство завода по производству титановых слитков и слябов методом электронно-лучевой плавки.

В 2010 году - состоялся официальный пуск в действие цеха по производству титановых слитков и сплавов. Реализация АО «УКТМК» данного проекта была высоко оценена Главой государства и отмечена премией «Алтын Сапа» в номинации «Индустриальный прорыв».

В 2012 году в целях увеличения доли казахстанского титана на мировом рынке и дальнейшего расширения рынка сбыта, АО «УКТМК» была разработана и утверждена Советом директоров «Программа развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы».

19 марта 2014 года в г. Лондон (Великобритания) АО «УКТМК» зарегистрирована 100% дочерняя организация - «UK TMP International Ltd». Создание данного предприятия позволило АО «УКТМК» оптимизировать расходы и обеспечить прямой доступ к зарубежным поставщикам сырья и рынкам капитала. Также создание «UK TMP International Ltd» обеспечило для АО «УКТМК» прямой доступ к ведущим мировым финансовым институтам.

28 марта 2014 года АО «УКТМК» приобрело у компании «Satpayevsk Titanium Holding LTD» (Швейцария) 50% доли в уставном капитале ТОО СП «Satpayevsk Titanium Mines LTD» (Сатпаевск Титаниум Майнс ЛТД) и стало его 100% единственным учредителем.

В 2014 году завершён монтаж основного и вспомогательного оборудования завода ТОО «ПОСУК Титаниум», выполнены пуско-наладочные работы. 23 сентября 2014 года получен первый в истории Республики Казахстан титановый сляб методом электронно-лучевой плавки.

25 декабря 2014 года состоялся пуск завода с проектной мощностью 6000 тонн продукции в год в рамках Общенационального телемоста с Президентом Республики Казахстан Н.А. Назарбаевым.

С октября 2015 года 100 % продукции ТОО «ПОСУК Титаниум» экспортируется в Южную Корею.

В 2018 году загрузка производственных мощностей составила 52 % от проектной мощности, при этом объем производства титановых слитков по сравнению с 2017 годом увеличился на 5,0 %.

В 2018 году компанией «Bureau Veritas Certification» успешно проведен надзорный аудит системы менеджмента качества ТОО «ПОСУК Титаниум» на соответствие международному стандарту ISO 9001:2015.

3.2. Инвестиционные проекты и совместные предприятия

В целях усиления вертикальной интеграции АО «УКТМК» и совместной кооперации с ведущими западными производителями, в 2018 году продолжена работа с компаниями, в которых комбинат имеет долю участия:

UK TMP International Ltd

В течение 2018 года АО «УКТМК» все сделки по закупке основного сырья и реализации готовой продукции осуществляло через дочернюю организацию «UK TMP International Ltd», основанную 19 марта 2014 года в г. Лондон (Великобритания). Расходы по реализации продукции в 2018 году по сравнению с 2017 годом снизились по титану губчатому на 40 %, по титановым слиткам на 30 %.

СП «УКАД»

30 июля 2018 года Советом Директоров АО «УКТМК» было принято решение о расторжении условий сделки между компаниями УКТМПИ и Ardor Holding UK по приобретению 50 %-ной доли в СП «УКАД», в связи с оптимизацией финансовых обязательств дочерней компании УКТМПИ перед Ardor.

ТОО «ПОСУК Титаниум»

В 2018 году с целью снижения себестоимости производства титановых слитков, ТОО «ПОСУК Титаниум» производило слитки с вовлечением титанового лома и титановой стружки. В 2018 году ТОО «ПОСУК Титаниум» начало строительство участка подготовки титанового лома (стружки, донных частей слитков).

Проект «Эко Титаниум»

В 2017 году в рамках заключенного в 2014 году соглашения между АО «УКТМК» и «Эко Титаниум» о производственно-техническом содействии продолжилась реализация проекта «Эко Титаниум», первого в Европе завода по производству титановых слитков методом плазменной плавки титановой губки и титанового лома от европейских производителей. Данный проект обеспечит АО «УКТМК» дополнительным рынком сбыта титана губчатого. Титановые слитки, произведенные «Эко Титаниум», будут перерабатываться на заводе СП «УКАД» в титановые изделия для дальнейшего использования в медицине и производстве авиадвигателей. Проектная мощность завода «Эко Титаниум» составляет 4000 тонн титановых слитков в год. 15 сентября 2017 года состоялась официальная церемония ввода в эксплуатацию завода «Эко Титаниум».

В 2018 году АО «УКТМК» была произведена первая поставка титана губчатого на завод «Эко Титаниум» для дальнейшей переработки и изготовления титановых слитков.

Программа развития АО «УКТМК»

В 2018 году в соответствии с утвержденной Советом Директоров АО «УКТМК» «Программой развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы» было инвестировано 1 714,0 млн. тенге на выполнение работ по реализации следующих проектов:

Строительство второй обогатительной фабрики ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие».

В 2018 году выполнены земляные и фундаментные работы под строительство основного корпуса, механические мастерские, административно-бытовой корпус второй обогатительной фабрики с объемом инвестиций 538,0 млн.тенге.

Производственная мощность фабрики при реализации проекта составит 15 000 тонн в год ильменитового концентрата, всего проектная мощность фабрики предусматривает производство ильменитового концентрата до 25 000 тонн в год. Реализация данного проекта позволит снизить себестоимость за счет увеличения извлечения концентрата из руды и снижения транспортных расходов при доставке сырья на фабрику. Таким образом, в результате реализации данного проекта АО «УКТМК» будет полностью обеспечено собственной минерально-сырьевой базой казахстанского титаносодержащего сырья.

Автоматизация производственных процессов посредством внедрения программного обеспечения «Система формирования и расчетов балансов производства» (СФБ)

Целью данного проекта является повышение качества управления, сокращение времени принятия оперативных решений и обеспечение контроля показателей производственных процессов и их отклонений. В 2018 году в рамках реализации данного проекта производилась разработка программного обеспечения «Системы формирования и расчета балансов производства», установлено программное обеспечение на серверы. Общий объем инвестиций за 2018 год составил 150,2 млн. тенге.

Строительство второй рудно-термической печи в цехе по производству титанового шлака

В 2018 году в соответствии с Программой развития продолжилась реализация проекта по строительству второй рудно-термической печи в цехе по производству титанового шлака. В 2018 году освоенный объем инвестиций составил 284 млн. тенге. Общий объем инвестиций на реализацию проекта запланирован в сумме 2 707,9 млн. тенге.

Реализация данного проекта позволит АО «УКТМК» снизить долю импортируемого титаносодержащего сырья, создать резерв основного технологического оборудования и обеспечить капитальный ремонт печи без остановки производства титанового шлака и простоев основного оборудования.

Утилизация промышленных стоков

В 2018 году разработан рабочий проект «Реконструкция здания станции нейтрализации и фильтрации АО «УКТМК».

Общий объем инвестиций на реализацию проекта запланирован в сумме 2 033,5 млн. тенге.

Реализация проекта позволит: снизить неблагоприятное воздействие предприятия на окружающую среду, снизить затраты на строительство шламонакопителей для захоронения отходов производства; уменьшить объем платежей за эмиссии в окружающую среду. По итогам 2018 года объем освоенных инвестиций по данному проекту составил 64,7 млн. тенге.

Модернизация и благоустройство базы отдыха «Волна»

Сумма капитальных вложений за 2018 год на модернизацию и благоустройство базы отдыха «Волна» составила 165 млн. тенге, всего с начала реализации проекта было инвестировано 586 млн. тенге.

Кроме проектов, предусмотренных в Программе развития, АО «УКТМК» в 2018 году были выполнены следующие работы:

Проекты по развитию цифровых технологий

В 2018 году АО «УКТМК» продолжило реализацию проекта по созданию «Единой системы управления ресурсами предприятия» (ERP) посредством внедрения интегрированного пакета прикладного программного обеспечения, ориентированного на визуализацию в режиме реального времени и оптимизацию ресурсов всех сфер деятельности компании.

В результате реализации системы ERP будет обеспечено объединение и свободный обмен технологических и финансовых показателей АО «УКТМК», их целостность и организация доступа к корпоративным базам данных с формированием выходных форм отчетности в интегрированном информационном интерактивном аналитическом комплексе, который включает в себя: систему диспетчерского управления, систему формирования и расчета балансов производства, интегрированную систему SAP S/4 HANA, а также электронный архив данных и электронную библиотеку.

Результатом внедрения данной системы ERP является повышение качества управления, сокращения времени принятия оперативных решений, обеспечение контроля показателей производственных процессов.

В 2018 году в рамках реализации проекта было разработано программное обеспечение по системе диспетчерского управления и выполнена настройка системы SAP S/4 HANA, а также произведен закуп цифрового оборудования. Объем освоенных инвестиций по проектам развития цифровых технологий в 2018 году составил 1 500 млн. тенге или 53 %.

Общая стоимость реализации проектов по развитию цифровых технологий запланирована в сумме 2 845 млн. тенге.

Программа по развитию связи и телекоммуникаций на АО «УКТМК»

В 2018 году была разработана и утверждена Программа по развитию связи и телекоммуникаций на АО «УКТМК» на 2018-2021 годы, которая включает в себя 11 комплексных мероприятий, охватывающих модернизацию линейно-кабельной инфраструктуры, модернизацию телекоммуникационного оборудования, организацию видео и телефонной связи. В 2018 году в рамках утвержденной Программы проведен технический аудит и выполнены работы по замене магистральных и распределительных линий связи. Общий объем инвестиционных вложений в реализацию Программы составляет 301 млн. тенге.

Реализация данной программы позволит увеличить надежность и безаварийность работы линейного оборудования, улучшить качество связи, увеличить количество предоставляемых телекоммуникационных услуг, осуществить внедрение новых видов связи и оборудования.

3.3. Производственная деятельность

АО «УКТМК» является вертикально интегрированным производителем титана от добычи сырья до выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью. Сто процентов титановой продукции комбината поставляется на экспорт в индустриально-развитые страны.

Основным видом деятельности АО «УКТМК» является производство и реализация цветных металлов и попутной продукции.

Основные производственные цеха АО «УКТМК»:

- цех по производству титанового шлака и лигатуры;
- цех по производству титана губчатого;
- цех по производству магния;
- цех по производству титановых слитков и сплавов.

В настоящее время комбинат производит такие основные виды продукции, как: титан губчатый, магний первичный в слитках, титановые слитки и сплавы, пентаоксид ванадия. Продукция комбината сертифицирована всеми производителями авиакосмической отрасли мира. Система менеджмента экологической и промышленной безопасности АО «УКТМК» соответствует международным стандартам «ISO 14001» и «OHSAS 18001».

4. Основные события отчетного года

Уставный капитал АО «УКТМК» составляет 169 млн. 246 тыс. тенге.

Финансовая отчетность Общества за 2018 год проверена и подтверждена независимой аудиторской компанией ТОО «МинТакс Аудит».

Доход от реализации продукции за 2018 год составил 57 млрд. 670 млн. 420 тыс. тенге, что на 11 % выше дохода от реализации за 2017 год. Чистый доход Общества за отчетный период составил 4 млрд. 696 млн. 167 тыс. тенге, что на 53 % превышает уровень чистого дохода, полученного по итогам 2017 года.

Расходы на техническое перевооружение и научно-исследовательские работы в 2018 году в сравнении с 2017 годом увеличились в 2 раза и составили 3 млрд. 931 млн. 246 тыс. тенге. Основные направления технического перевооружения Общества - реконструкция технологического оборудования, обновление основных фондов предприятия, модернизация автоматических систем управления технологическими процессами.

Затраты на ремонт в 2018 году в сравнении с 2017 годом увеличились в 2,2 раза и составили 6 млрд. 398 млн. 931 тыс. тенге.

В 2018 году на комбинате успешно проведены:

- компанией «Bureau Veritas Certification» ресертификационный аудит системы менеджмента качества АО «УКТМК». Аудит подтвердил соответствие действующей системы менеджмента качества АО «УКТМК» требованиям международных стандартов AS 9100 ревизии D и ISO 9001:2015;

- технические аудиты производства титана губчатого следующими компаниями: Корпорация ПАО «ВСМПО-АВИСМА», ATI Metals, RTI (Arconic), Pratt&Whitney, Western superconducting technologies co. Ltd.

На основании результатов анализа за 2018 год, руководством АО «УКТМК» система менеджмента качества признана адекватной и результативной.

В 2018 году претензий и рекламаций на качество отгружаемой продукции, маркировку, состояние тары, оформление документации в адрес АО «УКТМК» не поступало.

Также в 2018 году ТОО «Бюро Веритас Казахстан» был успешно проведен второй надзорный аудит системы менеджмента экологической и промышленной безопасности АО «УКТМК». Аудит подтвердил соответствие действующей системы менеджмента экологической и промышленной безопасности АО «УКТМК» требованиям международных стандартов ISO 14001:2015 и OHSAS 18001:2007.

Расходы, направленные на выполнение природоохранных мероприятий в 2018 году составили 85,8 млн. тенге, что на 5 % выше расходов за 2017 год. Цели и задачи, поставленные в области экологической безопасности на 2018 год, выполнены в полном объеме.

Для улучшения условий труда в 2018 году было запланировано 12 мероприятий на общую сумму 23 млн. 743 тыс. тенге, что по сравнению с 2017 годом больше на 9,1 %. Все мероприятия выполнены в полном объеме.

Все работники комбината застрахованы от несчастных случаев на производстве в соответствии с Законом РК «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей».

5. Анализ основных рынков

5.1. Анализ основных рынков

АО «УКТМК» является крупнейшим в мире интегрированным производителем титановой губки и титановых слитков, 100% продукции которого поставляется на экспорт. Доля казахстанского титана на мировом рынке составляет около 11 %, в авиакосмической отрасли свыше 17 %.

АО «УКТМК» осуществляет деятельность по производству и реализации цветных металлов и попутной продукции. Основными видами товарной продукции являются: титан губчатый, магний первичный в слитках, титановые слитки и сплавы, пентаоксид ванадия.

По итогам 2018 года наибольшее потребление металлического титана приходится на гражданскую авиастроительную промышленность (42%), индустриальный сектор (38%), оборонную промышленность (11 %) и развивающиеся рынки (9%).

Гражданская авиастроительная промышленность (42%)

Из-за уникально высокой удельной прочности титановые сплавы традиционно используются в силовых элементах планера и шасси самолетов. В авиационных двигателях жаропрочные титановые сплавы применяются для изготовления лопаток, дисков и других элементов вентилятора. Учитывая тот факт, что 40% титана используется в авиации, это приводит к значительным колебаниям в его потреблении в зависимости от конъюнктуры рынка.

Индустриальный сектор (38 %)

Достаточно быстро развивается рынок индустриального титана.

Титан используется в опреснении воды. Для строительства новых заводов по опреснению морской воды потребуется от 30,0 до 60,0 тыс. тонн титана в течение следующих 10-15 лет. Применение титана в опреснительных установках: 100 % теплообменники и до 10 % - испарители.

В нефтегазодобыче титан используется в конструкции глубоководных бурильных и добывающих райзеров, насосов для бурильных растворов, подводных систем для сбора продуктов добычи, систем пожаротушения и теплообменного оборудования. Производство сжиженного природного газа (СПГ) – растущий рынок для применения титана. Потребление газа в 2017 году составило более 3700 млрд. куб.м. К 2040 году производство СПГ вырастет на 90 %. Ежегодный темп роста составляет 5%.

Энергетика является в настоящее время достаточно крупным потребителем продукции из титана.

Все шире титан используют в качестве конструкционного материала для изготовления конденсаторов и рабочих лопаток паровых турбин, теплообменного оборудования на атомных электростанциях. Для строительства атомного реактора мощностью 1000 МВт, требуется 250-300 тонн титанового проката. Сегодня в мире действует 445 энергоблоков общей мощностью 395,6 ГВт. Ведется строительство 57 энергоблоков общей мощностью 56 ГВт. Планируется строительство 125 новых энергоблоков общей мощностью 125 ГВт. Основные драйверы – Россия, Китай, Индия, страны Азии.

Добыча энергоносителей (нефти, газа, газоконденсата) в последние годы смещается в сторону морского шельфа. Титан является практически идеальным конструкционным материалом для морских буровых и добывающих платформ, поскольку титан и его сплавы имеют высокую коррозионную стойкость к морской воде.

Кроме того, титан используется при производстве морских судов (корпуса судна, насосы, трубы и те части, которые непосредственно находятся в контакте с морской водой), техники наземной обороны (детали подвески, люки, бронетехника, бронезилеты и каски), реактивных двигателей и корпусов летательных аппаратов (запчасти, трубы, крепежные детали, шпангоут).

Развивающиеся рынки (9%)

В медицине спрос на титан продолжает увеличиваться благодаря таким свойствам титана, как высокая коррозионная стойкость, нетоксичность, биологическая совместимость с тканями человеческого тела. Титан идеально подходит для производства имплантатов тазобедренных и коленных суставов, сердечно - сосудистых устройств (кардиостимулятор, дефибриллятор, стент) и внешних протезов. Также наблюдается рост применения титана в

производстве хирургических инструментов. Медицина одна из наиболее динамично развивающихся сфер применения титана. Ежегодные темпы прироста оцениваются в среднем на 3-7%.

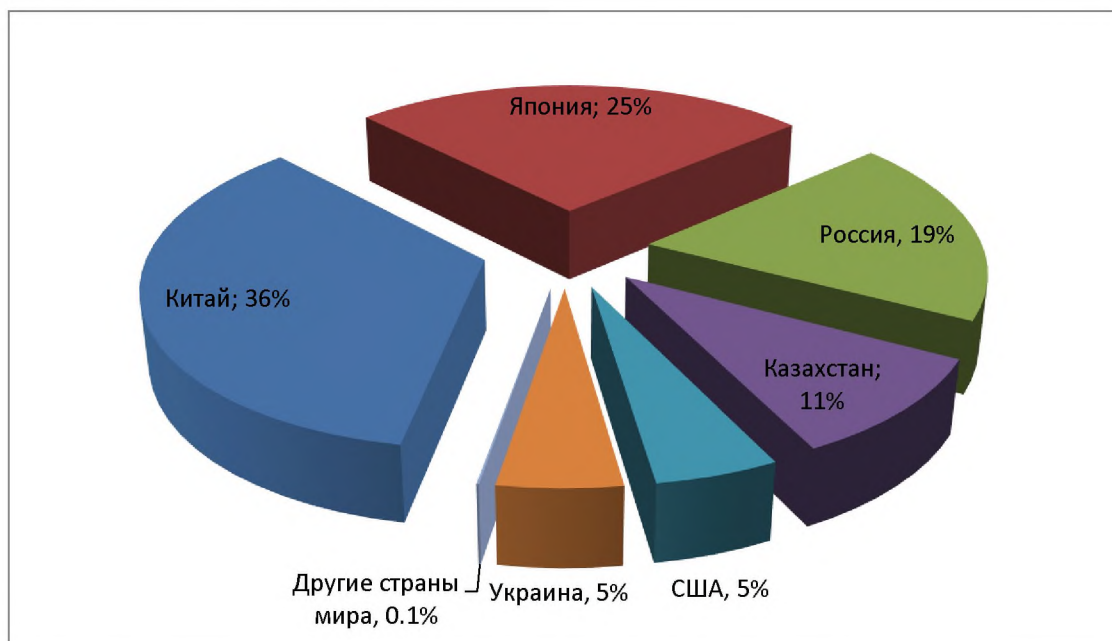
Благодаря высокой износостойкости, титан стал применяться при производстве спортивных товаров, а также при изготовлении оправ для очков, ювелирных изделий, часов, велосипедных рам и зубчатых колес, ледорубов и бейсбольных бит. Исходя из вышеизложенного, рынок потребительских товаров может стать одним из наиболее быстрорастущих источников спроса на титан.

Кроме того, за счёт стойкости к негативным атмосферным факторам, титан применяется в монументальной архитектуре и строительстве во внутренней и внешней отделке объектов.

5.2. Доля рынка, маркетинг и продажи

Негативные последствия мирового экономического кризиса 2008 г. также отрицательно сказались на темпах роста рынка титана необработанного. Однако, после значительного снижения годовых объемов производства титана в 2009 г. на 27 %, в период 2010-2018 гг. наблюдается восстановление и превышение производственных показателей до кризисного периода.

По мере достижения рекордных показателей в производстве титановой губки в 2010-2018 гг., уровень загрузки производственных мощностей в мире не достиг своих рекордных значений, ввиду 27 % прироста производственных мощностей в 2010 году. По итогам 2018 года основные производственные мощности титановой губки размещены в Китае (36%), Японии (25%), России (19%) и Казахстане (11%).



В случае сохранения положительных тенденций на рынке титановой губки ожидается увеличение производственных мощностей до 250 тыс. тонн к 2019-2020 гг., что будет способствовать росту конкуренции на данном рынке. Так Вьетнам, обладая запасами в 600 млн. тонн титановой руды, из которых 400 млн. тонн - подтвержденные запасы, ведет активное развитие глубокой переработки титана. В 2012-2014 годах в этой стране построены мощности по производству 120 тыс. тонн высококачественного титанового шлака в год, а к 2020 году планируется увеличение объемов производства титанового шлака до 950 тыс. тонн. Для достижения этой цели правительство намерено в ближайшем будущем ввести полный запрет на экспорт из страны титаносодержащего сырья. Добывающие мощности Вьетнама по титановой руде составляют около 2 млн. тонн в год. Эта страна на данный момент поставляет на мировой рынок около 30% титанового сырья, а на китайский рынок - 50%.

На сегодняшний день США, Япония, Россия и Китай являются ведущими мировыми производителями и потребителями титана (данные MarketResearch.com). Однако в связи с различным уровнем промышленного развития существуют некоторые различия в области потребления титана. Среди них около 60 % титана в США и Европе используется в аэрокосмической области, около 90 % титана в Японии применяется в промышленном секторе, в то время как в Китае 55 % - в химической области и 8,3 % - в авиационно-космической сфере. В последние годы, после развития отечественной химической, авиационной, военной и других отраслей промышленности, Китай по производству титана обогнал США, чтобы стать крупнейшим в мире производителем титанового проката.

АО «УКТМК» является участником авиакосмического рынка с момента своей первой сертификации в 1992 году. За это время комбинат зарекомендовал себя, как надежный поставщик высококачественной титановой продукции на авиакосмическом и индустриальном рынках.

Несмотря на устойчивую тенденцию падения спроса и цен на мировом титановом рынке за 2012-2018 годы, комбинат сохранил приемлемый уровень производства, благодаря спросу на индустриальном рынке, в особенности на продукцию для теплообменных пластин, требующую высокого качества титановой губки.

Динамика спроса на титановую продукцию связана с изменениями в объемах производства воздушных судов ведущими авиакосмическими предприятиями мира, такими, как «Airbus» и «Boeing». Увеличение потребности авиакосмического сектора в титановой продукции в 2018 году связано с ростом производства широкофюзеляжных самолётов B787 и A350, а также узкофюзеляжных самолётов B737 и A320.

По прогнозам аналитиков, строительство самолетов в ближайшие десять лет достигнет рекордного уровня с небольшим спадом по время смены поколений самолетов. Все это позволит титановой промышленности запланировать увеличение производства.

5.3. Информация об основных видах продукции

Титан – легкий серебристо-белый металл, по внешнему виду похож на сталь. Обладает низкой теплопроводностью, которая в 13 раз меньше теплопроводности алюминия и в 4 раза - железа. Механическая прочность титана примерно вдвое больше, чем чистого железа, и почти в шесть раз выше прочности алюминия.

Магний – металл серебристо-белого цвета с глянцевой поверхностью. Магний чистотой не менее 99,9% - чистый магний - используется в производстве сплавов с алюминием, магнием и другими цветными металлами, ферросплавов, химических соединений и накопителей водорода, гранул и порошков для десульфурации чугуна и стали, производства композитных материалов, деталей методом порошковой металлургии и ряде других областей.

5.4. Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, способную генерировать выручку и быть связанной с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления АО «УКТМК» выполняет Президент АО «УКТМК».

(а) Описание операционных сегментов

АО «УКТМК» оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- сегмент «Титан губчатый»;
- сегмент «Титановые сплавы и слитки»;
- прочие сегменты: прочие виды деятельности, являющиеся несущественными для АО «УКТМК» в целом.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты АО «УКТМК» являются стратегическими бизнес-единицами, которые производят

различные продукты с различной добавочной стоимостью и ориентируются на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется свой рынок сбыта и свои технологии.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли согласно финансовой отчетности по МСФО. Взаиморасчеты между сегментами включаются в оценку результатов деятельности каждого сегмента. Информация о выручке от реализации третьим лицам, предоставляемая высшему органу оперативного управления, готовится на основании тех же принципов учета, которые были использованы при подготовке отчета о прибылях или убытков и прочем совокупном доходе.

АО «УКТМК» не представляет информацию по активам и обязательствам сегмента, поскольку такая информация не представляется регулярно на рассмотрение высшему органу оперативного управления.

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	24 101 094	31 833 576	1 735 749	-	57 670 419
Межсегментная выручка	11 560 229	-	-	(11 560 229)	-
Сегментная выручка	35 661 323	31 833 576	1 735 749	(11 560 229)	57 670 419
Валовая прибыль	16 665 649	9 371 670	911 976	(11 560 229)	
Сверка					
Прочие операционные доходы					1 252 453
Общие и административные расходы					(3 391 358)
Расходы по реализации					(2 327 421)
Прочие операционные расходы					(2 210 010)
Финансовый доход					530 301
Финансовый расход					(2 133 435)
Доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании					4 397
Прибыль до налогообложения					7 113 993
Расходы по подоходному налогу					(2 144 826)
Прибыль за год					4 969 167
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов					3 964 836

Ниже представлена информация о выручке от реализации третьим лицам и долгосрочные активы сегментов по их географическому местоположению:

	Выручка от реализации третьим лицам ¹		Долгосрочные активы	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Франция	6 073 015	12 291 431	-	4 469 559
Республика Казахстан	1 236 571	167 824	53 099 245	41 228 039
Швейцария	12 153 913	20 502 861	-	-
Эстония	8 746 960	-	-	-
Великобритания	233 931	-	1 340	-
США	9 060 982	8 171 899	-	-
Корея	8 252 286	6 533 695	-	-
Китай	7 561 792	3 567 032	-	-
Япония	-	44 688	-	-
Прочие	4 350 969	664 336	239 715	22 740
Итого:	57 670 419	51 943 766	53 340 300	45 720 338

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации

В 2018 году выручка в размере 21 214 895 тысяч тенге была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 37% от общей суммы выручки (2017 г.: выручка в размере 32 740 305 тысяч тенге была получена от двух клиентов, на долю которого приходится 63% от общей суммы выручки).

6. Финансово-экономические показатели

6.1 Анализ финансовых результатов за отчетный год

Увеличение спроса на мировом рынке на титановую продукцию в 2018 году привело к увеличению выручки от реализации продукции АО «УКТМК» на 11 % от уровня 2017 года. При этом рентабельность реализованной продукции за отчетный период составила 9,0 %.

Прочие доходы от неосновной деятельности предприятия за 2018 год увеличились на 18 % в сравнении с 2017 годом.

Общие и административные расходы за отчетный период в сравнении с 2017 годом увеличились на 12 %.

С учетом расходов по подоходному налогу, итоговая прибыль за отчетный год составила 4 969 167 тыс. тенге. Итоговый совокупный доход компании за 2018 год составил 7 290 628 тыс. тенге.

6.2 Анализ финансового состояния

Таблица 1 – анализ динамики состава и структуры источников формирования активов баланса за 2016-2018 гг.

№ п/п	Наименование показателя	2016		2017 (пересчитано)		2018		Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
		тыс.тг	уд.вес %	тыс.тг	уд.вес %	тыс.тг	уд.вес, %	2017/2016 (тыс.тг) (пересчитано)	2018/2017 (тыс.тг)	2017/2016 (пересчитано) (%)	2018/2017 (%)
1	Авансированный капитал	83 824 278	100	85 129 863	100	99 843 655	100	1 305 585	14 713 792	101,56	117,28

2	Собственный капитал	14 628 200	17,45	17 691 462	20,78	24 982 090	25,02	3 063 262	7 290 628	120,94	141,21
3	Заемный капитал	69 196 078	82,55	67 438 401	79,22	74 861 565	74,98	-1 757 677	7 423 164	97,45	111,00
3.1	долгосрочные обязательства	27 747 613	33,10	17 331 943	20,36	19 041 615	19,07	-10 415 670	1 709 672	62,46	109,86
3.2	краткосрочные обязательства	41 448 465	49,45	50 106 458	58,86	55 819 950	55,91	8 657 993	5 713 492	120,89	111,40

Проанализировав источники формирования финансовых ресурсов АО «УК ТМК» (см. табл. 1) можно сделать следующие выводы:

- За период с 2016 по 2018 годы наблюдался рост авансированного капитала. В 2017 году общая сумма финансовых ресурсов АО «УК ТМК» составила 85 129 863 тыс. тенге, что на 1 305 585 тыс. тенге больше, чем в 2016 году. За период с 2017 по 2018 годы наблюдается увеличение авансированного капитала на 14 713 792 тыс.тенге. В 2018 году авансированный капитал составил 99 843 655 тыс.тенге.

- Наибольший удельный вес в общей структуре заемных финансовых ресурсов занимает заёмный капитал, величина которого снижается с 82,55% (2016г) до 79,22% (2017г). В 2018 году удельный вес заёмного капитала в общей структуре заемных финансовых ресурсов составил 74,98 %. Уменьшилась статья краткосрочных обязательств с 58,86% (2017 г.) до 55,91 % (2018 г.).

Относительные показатели доходности – это показатели рентабельности, характеризующие эффективность деятельности предприятия.

Анализ показателей рентабельности

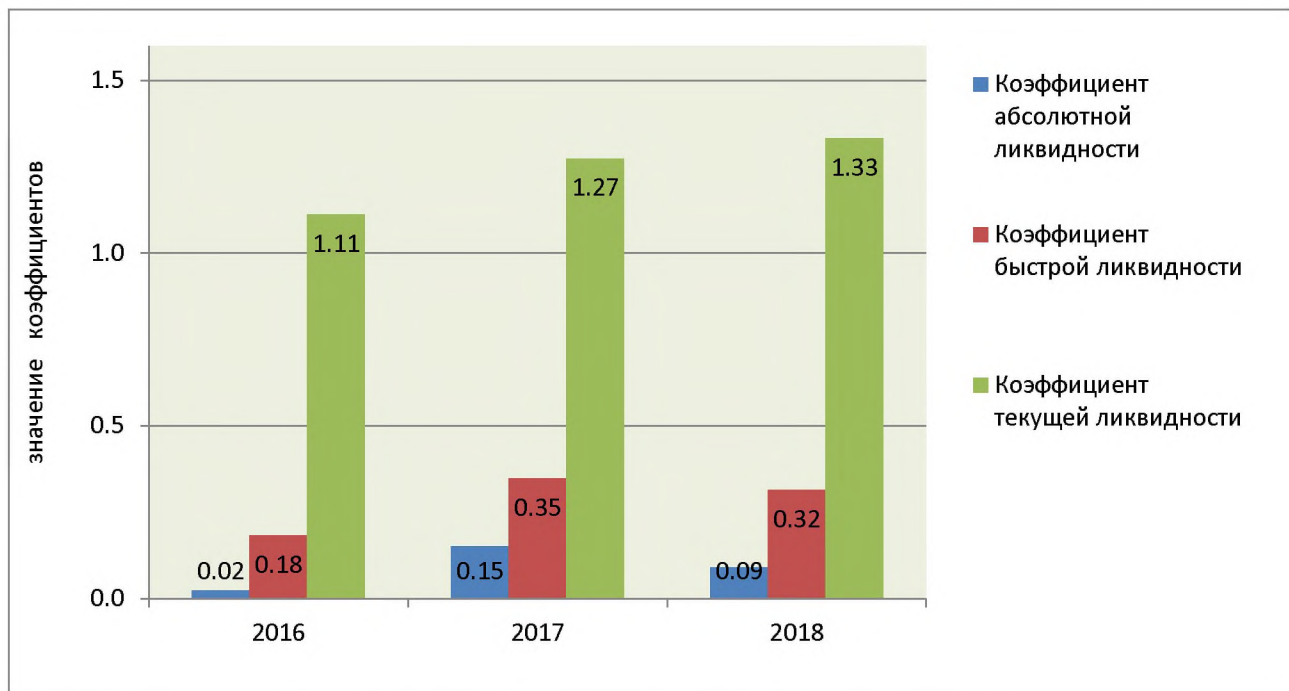
Динамика показателей рентабельности в течение рассматриваемого периода имеет тенденцию роста, что положительно характеризует степень деловой активности АО «УК ТМК» и его финансовое благополучие.

Рентабельность активов показывает, сколько чистой прибыли получает предприятие с каждого тенге активов. В период с 2016 по 2018 годы показатель рентабельности активов возрос с 0,8% до 5,0 %.

Анализ ликвидности предприятия

Таблица 2 – Анализ ликвидности предприятия

Коэффициенты	Условное обозначение	Нормативное значение	2016	2017	2018
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал	$\geq 0,2$; 0,3 до 0,5	0,02	0,15	0,09
Коэффициент быстрой ликвидности	Кбл	$\geq 0,7$; 0,8	0,18	0,35	0,32
Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	≥ 2	1,11	1,27	1,33



По итогам 2018 года видно, что АО «УКТМК» в полном объеме выполняет взятые на себя социальные обязательства, обеспечивает сохранение рабочих мест для всех категорий работников и социальных льгот, предусмотренных Коллективным договором АО «УКТМК». Размер средней заработной платы в 2018 году составил 212 390 тенге, что на 17,0 % выше уровня 2017 года. Расходы АО «УКТМК» на социальную сферу в 2018 году составили 731 702 тыс. тенге.

6.3. Финансовая отчетность

По итогам 2018 года независимой аудиторской компанией ТОО «МинТакс Аудит» подготовлена Финансовая отчетность АО «УКТМК» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (Приложения № 1-5 прилагаются).

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Листинговыми правилами, утвержденными решением Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа» протоколом №15 от 27.04.2017г., аудированная финансовая отчетность АО «УКТМК» размещена на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».

Информация о финансовой отчетности АО «УКТМК» за 2018 год доступна на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» по ссылке <http://www.kase.kz/ru/emitters/show/UTMK>.

7. Управление рисками

7.1. Анализ рисков

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние.

Трансфертное ценообразование

АО «УКТМК» осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Согласно закону о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю.

Трансфертное законодательство предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае

отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки) и определение налоговых обязательств АО «УКТМК» в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. АО «УКТМК» проводит периодический мониторинг своих обязательств, связанных с влиянием на окружающую среду.

По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в финансовой отчетности. Так, в связи с тем, что был принят Экологический Кодекс Республики Казахстан, с 2008 года созданы ликвидационные фонды, представляющие собой специальные счета для аккумуляции средств, для проведения мероприятий по ликвидации полигонов отходов и осуществления мониторинга воздействия на окружающую среду после их закрытия.

7.2. Управление финансовыми рисками

Деятельность АО «УКТМК» подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на движение денежных средств), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты АО «УКТМК».

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной руководством АО «УКТМК», предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие, как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

8. Охрана окружающей среды, промышленная безопасность и социальная ответственность

8.1. Охрана окружающей среды

Экологическая безопасность производства и охрана окружающей среды являются одними из основных приоритетов АО «УКТМК». Начиная с 2004 года, АО «УКТМК» функционирует в рамках интегрированной системы менеджмента. По результатам проводимых ежегодно ресертификационных и надзорных проверок, включающих аудит системы менеджмента качества, экологического менеджмента и системы охраны труда и промышленной безопасности на комбинате определен высокий уровень интеграции системы. Надзорный аудит, проводимый фирмой «Bureau Veritas», подтверждает соответствие АО «УКТМК» требованиям международных стандартов ISO:9001, AS:9100, ISO:14001 и OHSAS:18001.

Основные цели и обязательства АО «УКТМК» по вопросам промышленной и экологической безопасности отражены в специально разработанной «Политике в области промышленной и экологической безопасности». Мероприятия по охране окружающей среды ежегодно реализуются комбинатом по следующим основным направлениям:

- Производственный экологический мониторинг.
- Охрана воздушного бассейна.
- Охрана и рациональное использование водных ресурсов.
- Охрана земельных ресурсов, обращение с отходами производства и потребления.

Общая сумма расходов, связанных с выполнением природоохранных мероприятий АО «УКТМК», за 2018 год составила 85 825 тыс. тенге.

8.2. Охрана труда и промышленная безопасность

АО «УКТМК» осознает свою ответственность за сохранение жизни и здоровья работников, участвующих в производственной деятельности. Руководствуясь принципом приоритетности жизни

и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности, целью АО «УКТМК» являются:

- создание здоровых и безопасных условий труда за счет достижения уровня производственных процессов, соответствующего современному состоянию техники и достижениям науки, с обязательным проведением внутренней экспертизы на соответствие требованиям безопасности предпроектных и проектных решений;
- формирование у работников комбината устойчивого мотивационного механизма безопасного поведения на производстве и развитие навыков предвидеть и предупреждать возникновение производственных инцидентов.

Службой промышленной безопасности и охраны труда АО «УКТМК» осуществляется трехступенчатый контроль за состоянием безопасности и охраны труда на комбинате, проводятся целевые проверки и внутренние аудиты по системе менеджмента промышленной и экологической безопасности.

Ежегодно комбинатом разрабатывается «Программа в области промышленной безопасности и здоровья», в которой определяются основные мероприятия, направленные на улучшение условий труда работников комбината, и объемы финансирования, выделяемые АО «УКТМК» для их реализации. В соответствии с утвержденной программой на мероприятия по улучшению условий труда в 2018 году было выделено 23 743 тыс.тенге.

Кроме того, в соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей» все работники АО «УКТМК» застрахованы от несчастных случаев на производстве.

Согласно Закону Республики Казахстан «О социальной защите граждан, пострадавших вследствие ядерных испытаний на Семипалатинском испытательном ядерном полигоне» АО «УКТМК» ежемесячно производит дополнительную оплату труда в размере 1,5 кратного минимального расчетного показателя, а также предоставляет работникам 10 дней дополнительного оплачиваемого отпуска.

Общая сумма денежных средств, выделенных АО «УКТМК» на охрану труда в 2018 году составила 390 млн. тенге.

Выполнение комплекса природоохранных мероприятий, мероприятий по безопасности и охране труда, направленных на снижение негативного влияния на окружающую среду и улучшение условий труда работников комбината подтверждает высокий уровень ответственности коллектива АО «УКТМК» по обеспечению промышленной безопасности производства, охране окружающей среды и природных ресурсов Казахстана.

8.3. Кадровая политика и система оплаты труда

Среднесписочная численность персонала АО «УКТМК» в 2018 году составила 2 356 человек. Среднемесячная заработная плата в 2018 году составила 212 390 тенге.

В составе инженерно-технических работников АО «УКТМК» высшее образование имеют 96,2 %, среднее специальное образование имеют 3,8 % персонала. В административном составе АО «УКТМК» один кандидат наук, 58 работников комбината имеют степень магистра.

Действующая система оплаты труда работников АО «УКТМК» соответствует требованиям трудового законодательства Республики Казахстан в части соблюдения доли основной заработной платы не менее 75% в среднемесячной заработной плате работников, обеспечивает стимулирование и оплату труда персонала с учетом объемов и сложности выполняемых работ, профессионального опыта и уровня квалификации работника.

Для стимулирования работников АО «УКТМК» и достижения высоких показателей производственной деятельности применяются специальные виды премирования, устанавливаемые отдельными положениями или внутренними приказами и совместными решениями с профсоюзным комитетом комбината.

8.4. Обучение персонала

Особое внимание АО «УКТМК» уделяет формированию резерва кадров и повышению квалификационного уровня руководителей и специалистов. Повышение квалификации

руководителей и специалистов проводится на курсах повышения квалификации непосредственно на производстве в учебном центре АО «УКТМК», в институтах и других учебных заведениях Казахстана и за рубежом.

В соответствии с утвержденным планом подготовки и повышения квалификации персонала комбината на 2018 год средняя сумма затрат на обучение одного работника составляет 58,1 тыс.тенге.

В 2018 году прошли обучение 1 177 работников АО «УКТМК» в учебных центрах при комбинате и ВУЗ(-ах) города, в том числе 506 человек – руководители и специалисты; 671 человек – рабочий персонал, из них:

- подготовка, переподготовка и обучение вторым профессиям - 496 человек;
- повышение квалификации - 175 человек.

Общая сумма денежных средств, выделенных в 2018 году на обучение и повышение квалификации персонала АО «УКТМК», составляет 68 379,0 тыс.тенге.

За рассматриваемый период на комбинате прошли практику 36 студентов ВУЗов и колледжей. Финансовые расходы АО «УКТМК» при этом составили 486,7 тыс.тенге.

В 2018 году была проведена аттестация рабочего персонала АО «УКТМК» в количестве 1 673 человек, из которых успешно прошли аттестацию 89 % аттестуемых.

8.5. Социальная поддержка работников

В рамках социальной поддержки АО «УКТМК» оказывает адресную помощь работникам и членам их семей, ветеранам труда, не работающим пенсионерам, в том числе в виде материальной помощи, оплаты детских новогодних подарков, выделении льготных путёвок на санаторно-курортное лечение и в загородный детский оздоровительный лагерь, на погребение умерших работников организации и бывших работников комбината.

Социальная поддержка осуществляется в соответствии с ежегодным планом оказания материальной помощи из средств комбината, предусмотренных на эти цели. В 2018 году расходы на оказание материальной помощи работникам и пенсионерам АО «УКТМК» составили 57 587,0 тыс.тенге.

Для обеспечения своевременной доставки работников на работу и с работы АО «УКТМК» производит дотацию на транспорт. В 2018 году комбинатом на эти цели было выделено 20 619,0 тыс.тенге.

8.6. Объекты социальной сферы

Наряду с решением производственно-технических вопросов значительное внимание уделяется вопросам социально-общественной жизни работников комбината и их семей. Для организации отдыха трудящихся и их семей АО «УКТМК» осуществляет меры по сохранению и функционированию объектов социальной сферы, находящихся на балансе комбината:

- В 2014 году АО «УКТМК» построил и ввел в эксплуатацию новый медицинский центр в поселке Новая Согра города Усть-Каменогорск.

В октябре 2016 года АО «УКТМК» разработана и введена в действие Программа развития медицинского центра им. Б.М. Шаяхметова на 2016-2022 годы. Общий объем финансирования инвестиционных проектов Программы составляет 566 млн. тенге. За период с 2016 по 2018 годы освоение инвестиционных средств составило 510 млн. тенге.

Реализация Программы позволит осуществлять предоставление современной, качественной и безопасной медицинской помощи прикрепленному контингенту и другим клиентам – получателям услуг Медицинского центра, включая работников АО «УКТМК».

В целях расширения перечня медицинских услуг и открытия отделения первичной медико-санитарной помощи Медицинского центра им. Б.М.Шаяхметова, в 2017 году были закончены работы по полной реконструкции здания семейно-врачебной амбулатории с открытием в нем отделения первичной медико-санитарной помощи Медицинского центра имени Б.М.Шаяхметова. В 2018 году завершены работы по реконструкции здания водогрязелечебницы (ВГЛ) с объемом финансирования 134,6 млн.тенге.

Общий объем инвестиций, вложенных АО «УКТМК» в строительство нового Медицинского центра, реконструкцию здания «СВА-1» и здания ВГЛ, составил 2,1 млрд. тенге.

В 2018 году в целях укрепления здоровья и повышения качества жизни работников комбината Медицинским центром им. Б.М.Шаяхметова выполнялся комплекс оздоровительных и диагностических мероприятий, состоящий из услуг водогрязелечения, медикаментозного лечения и вакцинации от гриппа. Расходы АО «УКТМК» по компенсации стоимости указанных медицинских услуг составили 131 млн. тенге. Согласно статистическим данным заболеваемость работников АО «УКТМК» в 2018 году в сравнении с 2017 годом снизилась на 33,5 %. За 2018 год численность приписанного к Медицинскому центру им. Б.М. Шаяхметова населения увеличилась на 3,5 % и составила 25 183 человек. По всем видам посещений, осмотров и диагностических исследований наблюдается рост более 10,5 %.

- Для летнего отдыха трудящихся и членов их семей на Бухтарминском водохранилище имеется база отдыха «Волна» на 350 мест. В 2018 году на базе отдыха отдохнуло 1 311 работников комбината, затраты комбината составили 58 173,0 тыс.тенге.

Для улучшения условий отдыха работников комбината, в 2018 году продолжились работы по модернизации и благоустройству базы отдыха «Волна», которые были начаты в 2014 году. Запланированные на 2018 год мероприятия по модернизации и благоустройству базы отдыха «Волна» выполнены в полном объеме. Сумма капитальных вложений за 2018 год на модернизацию и благоустройство базы отдыха «Волна» составила 165 млн. тенге.

По решению Правления и Профсоюзного комитета АО «УКТМК» в 2018 году в летний период в детских оздоровительных лагерях за счет средств комбината отдохнули 254 чел., из них 228 чел. - дети работников комбината, 26 чел.- из подшефного детского дома, на эти цели выделено 9 107,5 тыс.тенге.

- В Доме культуры АО «УКТМК» работают танцевальные коллективы "Вояж" и "Акку", в которых занимается более 100 детей металлургов комбината, фольклорный народный ансамбль "Сударушка", хор ветеранов. В 2018 году на содержание Дома культуры АО «УКТМК» выделено 27 798,0 тыс. тенге;

- Для развития физической культуры и спорта на АО "УКТМК" имеется спортивный комплекс, включающий в себя стадион и бассейн. Расходы АО «УКТМК» по содержанию спортивного комплекса в 2018 году составили 32 055,0 тыс. тенге.

В целях развития физической культуры и спорта на АО «УКТМК» в 2018 году выполнялись ремонтные работы по реконструкции бассейна АО «УКТМК» с общим объемом инвестиций в размере 400 млн. тенге.

В 2018 году на социальные расходы, в том числе на содержание объектов социальной сферы, АО «УКТМК» выделено 731 702,0 тыс.тенге.

9. Корпоративное управление

9.1. Описание системы корпоративного управления.

Система корпоративного управления АО «УКТМК» основывается на уважении прав и законных интересов акционеров и направлена на снижение инвестиционных рисков и рост инвестиционной привлекательности.

Общество рассматривает корпоративное управление, как средство повышения эффективности деятельности Общества, укрепления его репутации и снижения затрат на привлечение им капитала.

Корпоративное управление в Обществе основывается на следующих принципах:

- Подотчетность. В соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан Совет директоров Общества подотчетен перед акционерами, руководствуется положениями Кодекса корпоративного управления Общества при выработке стратегии и осуществлении руководства и контроля за деятельностью исполнительного органа Общества.

- Справедливость. Общество обязуется защищать права акционеров и обеспечивать равное отношение ко всем акционерам, включая миноритарных и иностранных. Совет директоров предоставляет всем акционерам возможность получения эффективной защиты в случае нарушения их прав.

- Прозрачность. Общество обеспечивает своевременное раскрытие достоверной информации обо всех существенных фактах, касающихся его деятельности, в том числе о его финансовом положении, результатах деятельности, структуре собственности и управления Обществом.

- Ответственность. АО «УКТМК» признает права всех заинтересованных лиц, предусмотренные действующим законодательством, и стремится к сотрудничеству с такими лицами в целях своего развития и обеспечения финансовой устойчивости.

9.2. Акционерный капитал АО «УКТМК» (информация размещена на сайте www.kase.kz)

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	Количество акций	Стоимость тысяч тенге	Количество акций	Стоимость тысяч тенге	Количество акций	Стоимость тысяч тенге
Простые акции (номинальная стоимость – 140 тенге на акцию)	971 190	135 967	971 190	135 967	971 190	135 967
Простые акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	971 190	19 424	971 190	19 424	971 190	19 424
Привилегированные акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	107 910	2 158	107 910	2 158	107 910	2 158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	2 050 290	157 549	2 050 290	157 549	2 050 290	157 549
Корректировка на гиперинфляцию	0	2 439	0	2 439	0	2 439
Итого акционерный капитал	2 050 290	159 988	2 050 290	159 988	2 050 290	159 988

По состоянию на 31 декабря 2018 года, 2017 года и 2016 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных простых акций составляет 1 942 380 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, 2017 года и 2016 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107 910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
SPECIALTY METALS HOLDING COMPANY	47,22%	47,22%	47,22%
NEW ASIA INVESTMENT GROUP LIMITED	9,99%	9,99%	9,99%
METAL CAPITAL INVESTMENT PTE.LTD	9,00%	9,00%	9,00%
METAL RESOURCE&TECHNOLOGY PTE.LTD	8,00%	8,00%	8,00%
NEW METAL INVESTMENTS PTE.LTD	8,00%	8,00%	8,00%
АО "KOLUR HOLDING AG"	6,79%	6,79%	6,79%
Прочие	11,00%	11,00%	11,00%
Итого:	100%	100%	100%

9.2.1. Информация о дивидендах

В соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и Уставом АО «УКТМК» решение о выплате дивидендов по простым акциям по итогам года принимается годовым Общим собранием акционеров при наличии достаточного чистого дохода на основании финансовой отчетности АО «УКТМК» за отчетный год, подтвержденной аудиторской организацией, избранной Общим собранием акционеров.

Решение о выплате дивидендов по простым акциям АО «УКТМК» принимается Общим собранием акционеров Общества простым большинством голосов от общего числа голосующих акций Общества, участвующих в голосовании.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров общества принято решение о его ликвидации. Дивиденды начисляются и выплачиваются только по полностью оплаченным акциям.

Размер дивидендов в расчете на одну простую акцию определяется Общим собранием акционеров по предложению Совета директоров АО «УКТМК».

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах:

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.		2017 г.		2016 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	4 485	22 733	4 485	20 018	4 485	17 305
Дивиденды объявленные в течение года	0	0	194 238	21 582	0	21 582
Дивиденды, выплаченные в течение года	0	709	194 238	18 867	0	18 868
Дивиденды к выплате на 31 декабря	4 485	22 024	4 485	22 733	4 485	20 018

9.2.2. Информация обо всех сделках, имевших место в 2018 году

В 2018 году биржевые сделки продажи-покупки с привилегированными и простыми акциями АО «УК ТМК» на организованном рынке АО «Казахстанская фондовая биржа» не осуществлялись.

На неорганизованном рынке ценных бумаг в 2018 году было заключено 5 внебиржевых сделок с простыми акциями АО «УКТМК» в количестве 35 160 (тридцать пять тысяч сто шестьдесят) штук. Средневзвешенная цена за одну простую акцию составила 57 317,9 тенге.

Изменений в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от количества размещенных акций, за отчетный период не было.

В настоящее время крупным акционером, владеющим 10 и более процентами акций АО «УКТМК» является фирма «Специалти Металз Холдинг Компани».

9.3. Организационная структура

В соответствии с Уставом АО «УКТМК» органами Общества являются:

- Высший орган - Общее собрание акционеров;
- Орган управления - Совет Директоров;
- Исполнительный орган – Правление.

9.4. Совет директоров АО «УКТМК»

Совет директоров Общества избран Общим собранием акционеров АО «УКТМК» в следующем составе:

- Гелер Сильван - Председатель Совета директоров;
- Закирьянов Кайрат Кайруллинович - Член Совета директоров, Независимый директор;
- Поль Басзангер - Член Совета директоров, Независимый директор.
- Абишев Салимжан Караевич - Член Совета директоров;
- Писмаркин Геннадий Николаевич - Член Совета директоров.

Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения председателя и членов совета директоров общества (с указанием независимого директора)	Сведения о должности, занимаемой за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству, с указанием даты вступления их в должности	Процентное соотношение принадлежащих акций к общему количеству размещенных акций	Процентное соотношение принадлежащих акций к общему количеству размещенных акций дочерними и/или зависимыми организациями
Гелер Сильван – Председатель Совета Директоров 1949 г.р.,	с «12» мая 1999 г. по настоящее время - Председатель Совета Директоров АО «УКТМК». с «23» мая 2001г. по настоящее время Директор-распорядитель «Спешиалти Металз Холдинг Компани»	отсутствует	отсутствует
Писмаркин Геннадий Николаевич – Член Совета директоров 1951г.р.	с «23» мая 2001г. по настоящее время – Председатель профсоюзного комитета АО «УКТМК».	0,02%	отсутствует
Закирьянов Кайрат Кайруллинович - Член Совета директоров - Независимый директор 1955 г.р.	с «08» августа 2001г. по настоящее время - Президент Казахской академии спорта и туризма;	отсутствует	отсутствует
Абишев Салимжан Караевич – Член Совета директоров 1950 г.р.	с «18» июля 2001г. по «12» сентября 2011г. – Директор ТОО «Kazakhstan Oil Shelf Corporation»; «26» сентября 2011г. по настоящее время - Технический директор ТОО «TECHNO TRADING LTD»	отсутствует	отсутствует

Поль Басзангер – Член Совета директоров, Независимый директор 1946 г.р.	с «04» января 1993 по «01» марта 2011 г. – Член Совета директоров ING Бельгия, Подразделение в Женеве. с «01» марта 2011 г по настоящее время - Руководитель ING Бельгия, Подразделение в Женеве.	отсутствует	отсутствует
--	--	-------------	-------------

9.5. Исполнительный орган

Исполнительным органом АО «УКТМК» в соответствии с Уставом является Правление. Советом директоров АО «УКТМК» избрано Правление в следующем составе:

- Мамутова Асем Тлековна - Президент, Председатель Правления;
- Умирбекова Гаухар Бахитовна - Финансовый директор, член Правления;
- Абишев Серик Кадылбекович - Технический директор, член Правления;
- Алымжанова Багдат Кайырбековна - И.о.главного бухгалтера, член Правления;
- Реймов Рустам Ринатович - Начальник экономического управления, член Правления.

Фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения коллегиального исполнительного органа акционерного общества, в том числе председателя правления	Должности, занимаемые лицами, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, с указанием полномочий и даты вступления их в должности;	Процентное соотношение принадлежа- щих акций к общему количеству размещенных акций
Председатель Правления Мамутова Асем Тлековна – 24 декабря 1975 г.р.	с «01» октября 2007 г. по «24» февраля 2009 г. – Советник Президента АО «УКТМК»; с «25» февраля 2009 г. по «14» апреля 2014 г. – Финансовый директор АО «УКТМК»; со «2» сентября 2013 г. и по «14» апреля 2014 г. - по совместительству Исполняющая обязанности Президента АО «УКТМК»; с «15» апреля 2014 г. и по настоящее время – Президент АО «УКТМК».	отсутствует
Член Правления Умирбекова Гаухар Бахитовна – 17 июля 1977 г.р.	с «03» июня 2010 г. – заместитель главного бухгалтера АО «УКТМК»; с «04» декабря 2012 г. – заместитель финансового директора АО «УКТМК»; с «17» сентября 2013 г. – принята на должность заместителя финансового директора АО «УКТМК»; с «16» апреля 2014 г. – исполняющая обязанности финансового директора АО «УКТМК»; с «14» апреля 2015 г. и по настоящее время – Финансовый директор АО «УКТМК».	отсутствует

<p>Член Правления Абишев Серик Кадылбекович - 4 октября 1976 г.р.</p>	<p>с «06» августа 2012 г. по «30» сентября 2013 г. – начальник цеха №9 с возложением обязанностей зам.технического директора по промышленной и экологической безопасности, начальника ООТ, ОС и ЧС АО «УК ТМК»; с «30» сентября 2013 г. по «31» мая 2017 г. – зам.технического директора по промышленной и экологической безопасности, начальник ООТ, ОС и ЧС АО «УКТМК»; с «01» июня 2017 г. по «23» января 2019 г. – исполняющий обязанности технического директора АО «УК ТМК»; с «24» января 2019 г. по настоящее время – технический директор АО «УК ТМК».</p>	<p>отсутствует</p>
<p>Член Правления Алымжанова Багдат Кайырбековна 18 июля 1977 г.р.</p>	<p>с «17» июля 2008 г. по «19» ноября 2009 г. – бухгалтер отдела учета доходов УБУ АО «УКТМК»; с «20» ноября 2009 г. по «07» августа 2011 г. – ведущий бухгалтер отдела сводного баланса УБУ АО «УКТМК»; с «08» августа 2011 г. по «28» декабря 2018 г. – заместитель главного бухгалтера АО «УКТМК»; с «29» декабря 2018 г. по настоящее время – исполняющая обязанности главного бухгалтера АО «УКТМК».</p>	<p>отсутствует</p>
<p>Член Правления Реймов Рустам Ринатович 29 июня 1982 г.р.</p>	<p>с «22» октября 2014 г. по «17» сентября 2015 г. – и.о.начальника отдела экономического и инвестиционного планирования ЭУ АО «УКТМК»; с «17» сентября 2015 г. по «07» июня 2017 г. – и.о.заместителя начальника экономического управления АО «УКТМК»; с «08» июня 2017 г. по «23» января 2019 г. – исполняющий обязанности начальника экономического управления АО «УКТМК»; с «24» января 2019 г. по настоящее время – начальник экономического управления АО «УКТМК».</p>	<p>отсутствует</p>

9.6. Внутренний контроль и аудит

Служба внутреннего аудита подчинена и подотчетна Совету директоров АО «УКТМК». При осуществлении своей деятельности Служба руководствуется законодательством Республики Казахстан, внутренними документами АО «УКТМК» и Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.

Основной целью Службы внутреннего аудита является предоставление Совету директоров независимой и объективной информации, предназначенной для обеспечения эффективного управления АО «УКТМК», путем привнесения системного подхода в совершенствование процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

Осуществляя свою деятельность в соответствии с годовым аудиторским планом, Служба выполняет следующие задачи:

- ✓ оценка надежности и эффективности применяемых процедур внутреннего контроля и управления рисками;
- ✓ оценка достоверности, полноты, объективности системы бухгалтерского учета и

составления на ее основе финансовой отчетности;

✓ контроль соблюдения требований законодательства РК, корпоративных норм и правил операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

9.7. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы

АО «УКТМК» обеспечивает беспрепятственный доступ к информации, затрагивающей интересы акционеров Общества. Вопросы раскрытия информации регулируются Уставом АО «УКТМК», а также внутренними документами Общества, утвержденными Советом директоров.

Общество публикует годовой отчет, включающий раздел о корпоративном управлении. Общество принимает меры к защите конфиденциальной и инсайдерской информации в соответствии с документами АО «УКТМК», утвержденными Советом директоров.

9.8. Информация о вознаграждениях

Вознаграждение, выплачиваемое членам совета директоров, членам исполнительного органа и другим руководящим работникам.

Членам Совета директоров Уставом Общества не предусмотрена выплата вознаграждений. Членам Правления АО «УКТМК» Советом директоров установлены месячные должностные оклады.

Суммарное вознаграждение членам исполнительного органа за 2018 год составляет 104,97 млн. тенге.

9.9. Соблюдение положений кодекса корпоративного управления

Управление АО «УКТМК» в отчетный период, в том числе взаимодействие между Советом директоров и Правлением общества, акционерами и должностными лицами общества, а также порядок функционирования и принятия решений органами общества реализованы с соблюдением стандартов и принципов Кодекса корпоративного управления Общества (принят 15 июня 2006 года).

В соответствии с Кодексом корпоративного управления АО «УКТМК» обеспечивает защиту прав и интересов акционеров, деловых отношений внутри Общества и отношений с третьими лицами.

10. Основные цели и задачи АО «УК ТМК»

22 августа 2012 года Советом Директоров АО «УКТМК» утверждена концепция «Программы развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы» (далее – Программа), основанная на следующих достижениях Комбината:

1. Реализация «Программы развития титано-магниевого промышленности Казахстана» позволила АО «УКТМК» стать единственным в мире полностью интегрированным производителем титана: от добычи сырья до выпуска продукции с высокой добавленной стоимостью. За это время разведаны и утверждены запасы титанового сырья в Казахстане, введены в строй предприятия по добыче ильменита и производства титанового шлака, увеличены мощности основных металлургических агрегатов, прекращен сброс водных стоков и снижены выбросы в атмосферу.

2. Сертификация продукции АО «УКТМК» всеми производителями авиакосмической отрасли мира. Система менеджмента экологической и промышленной безопасности АО «УКТМК» соответствует международным стандартам «ISO 14001» и «OHSAS 18001».

3. Прямые долгосрочные связи с ведущими фирмами авиакосмической отрасли Европы, США. Длительное время титан Казахстана используется ведущими металлургическими фирмами Японии для производства спецсплавов.

4. Реализация в рамках ГПФИИР крупных инновационных проектов по созданию новых технологических переделов и планомерного расширения рынка сбыта титановой продукции.

5. Высокая социальная ответственность АО «УКТМК», наличие социальной

инфраструктуры и постоянное улучшение условий труда и отдыха трудящихся и членов их семей.

Программа является основным документом, отражающим стратегические приоритеты развития АО «УКТМК» на долгосрочный период. Общий объем инвестиций, запланированных для реализации программы развития АО «УКТМК», составил 21 млрд. 885 млн. тенге.

В ноябре 2016 года была начата работа по корректировке утвержденной Советом директоров от 21.10.2015 года Программы развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы.

5 мая 2017 года Советом директоров АО «УКТМК» утверждены изменения (ревизия 1) в Программу развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы с общим объемом инвестиций 25 млрд. 117 млн.тенге.

30 июля 2018 года Советом директоров АО «УКТМК» утверждены изменения (ревизия 2) в Программу развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы.

С учетом принятых изменений, АО «УКТМК» планирует инвестировать в реализацию Программы средства в сумме 30 млрд. 544 млн. тенге с ростом на 21,6 % по сравнению с утвержденным ранее объемом инвестиций.

В 2019 году запланирована реализация проектов Программы на общую сумму 7 млрд. 309 млн. тенге, в том числе по следующим направлениям:

- «Автоматизация производственных процессов посредством внедрения программного обеспечения «Система формирования и расчетов балансов производства» (СФБ) - 85 млн. тенге;
- «Строительство второй обогатительной фабрики ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие» - 4 млрд. 081 млн. тенге;
- «Строительство второй рудно-термической печи в цехе по производству титанового шлака» - 788 млн. тенге;
- «Утилизация промышленных стоков» – 325 млн. тенге;
- «Модернизация и благоустройство базы отдыха «Волна» - 146 млн. тенге;
- «Строительство участка подготовки титанового лома (стружки, донных частей слитков) ТОО «ПОСУК Титаниум»» – 164 млн. тенге;
- «Внедрение единой автоматизированной системы контроля за технологическими параметрами Level 2 ТОО «ПОСУК Титаниум» – 240 млн.тенге;
- «Внедрение интегрированной системы SAP S/4HANA – 510 млн. тенге;
- «Подготовка к выпуску и сертификации новых сплавов (Gr.10-2-3)» – 970 млн. тенге.

Реализация проектов Программы позволит АО «УКТМК» создать полную индустриально-связанную интегрированную производственную цепочку с крупнейшими предприятиями мировой металлургической и авиационной промышленности, и продолжать успешно конкурировать на мировом титановом рынке.

11. Контактная информация

АО «Усть-Каменогорский титано-магниевого комбинат»
Республика Казахстан, 070017, Восточно-Казахстанская область,
г. Усть-Каменогорск, ул.Согринская, здание 223/3
телефон (8-7232) 23-33-82; факс (8-7232) 23-30-66, 23-30-06;
post@uktmp.kz
www.uktmp.kz



Аудиторская компания

MinTax Audit

Приложение №1
к годовому отчету АО «УКТМК»
за 2018 год

Audit company

Республика Казахстан, 050010, г. Алматы, ул. Кармысова, 62 Б
Тел.: 7 (727) 293-81-54, 293-81-59, 291-77-50
mintax@mintax.kz

62 B, Karmyssov Street, Almaty, 050010, Republic of Kazakhstan
Tel.: 7 (727) 293-81-54, 293-81-59, 291-77-50
<https://mintax.kz>

Отчет независимого аудитора

Акционерам и руководству
АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат»

Мнение с оговоркой

Мы, ТОО «МинТакс Аудит», провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего Отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту - «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее по тексту – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее, в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего Отчета.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Казахстане и, нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Группа имела просроченную дебиторскую задолженность от ТОО «Посук Титаниум» в общей сумме 2,718,685 тысячи тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года и 5,930,530 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2017 года. При наличии объективных

свидетельств обесценения финансового актива Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» требует от руководства определения величины убытка от обесценения и признания такого убытка в прибыли или убытке. Такая оценка убытка от обесценения не проводилась (см. Примечание 32). Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не раскрывает конечную контролируемую сторону Группы, что требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», если таковая существует, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Мы не смогли получить достаточные и надлежащие доказательства наличия или отсутствия конечной контролирующей стороны и не смогли определить, были ли выполнены требования Международного стандарта финансовой отчетности Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» по раскрытию информации.

Ключевые вопросы аудита

Мы определили, что, кроме обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», иные ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем отчете, отсутствуют.

Ответственность руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если

можно обоснованно предположить, что, в отдельности или в совокупности, они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Г. И. Нарбекова,
Аудитор

(Квалификационное свидетельство № МФ 0000066 от 20 января 2012 года)



Кинчинбаева Р.С.
Директор

ТОО «МинТакс Аудит»
(Генеральная лицензия МФ РК № 0000198 от 06 октября 2001 года)



Республика Казахстан
г. Алматы, ул. Кармысова, 62Б

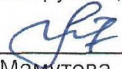
№ 27

«27» июня 2019 года

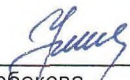
АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017г. (пересчет)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	6	49,779,430	36,720,483
Нематериальные активы	7	695,073	460,039
Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию	8	70,322	53,054
Дебиторская задолженность	11	2,354,078	3,917,530
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	-	4,469,559
Прочие долгосрочные активы	9	441,397	99,673
Итого долгосрочные активы		53,340,300	45,720,338
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	10	27,000,212	23,719,845
Дебиторская задолженность	11	11,530,159	7,731,792
Переплата по подоходному налогу		33,705	347,766
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	3,734,824	1,647,014
Денежные средства и их эквиваленты	13	4,204,455	5,963,108
Итого краткосрочные активы		46,503,355	39,409,525
Итого активы		99,843,655	85,129,863
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	159,988	159,988
Дополнительно оплаченный капитал		1,282,401	1,282,401
Прочие резервы		(48,306)	(55,096)
Резерв по курсовым разницам		4,835,548	2,520,877
Нераспределенная прибыль		18,752,459	13,783,292
Итого собственного капитала		24,982,090	17,691,462
Долгосрочные обязательства:			
Займы	15	14,030,102	13,563,685
Резерв на рекультивацию	16	445,749	444,396
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	132,991	136,048
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	4,338,719	3,052,590
Долгосрочная кредиторская задолженность	18	94,054	135,224
Итого долгосрочные обязательства		19,041,615	17,331,943
Краткосрочные обязательства:			
Займы	15	14,648,541	20,375,061
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	21,336	25,601
Текущий подоходный налог к уплате		186,112	229,120
Краткосрочная кредиторская задолженность	18	40,721,644	29,206,568
Налоги к уплате	19	242,317	270,108
Итого краткосрочные обязательства		55,819,950	50,106,458
Итого обязательства		74,861,565	67,438,401
Итого собственный капитал и обязательства		99,843,655	85,129,863

От имени руководства Группы 20 июня 2019 года:


А.Т. Мамутова
Президент





Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

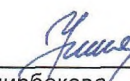
АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г. (пересчет)
Выручка	20	57,670,420	51,943,766
Себестоимость реализации	21	(42,281,354)	(39,667,824)
Валовая прибыль		15,389,066	12,275,942
Прочие операционные доходы	22	1,252,453	1,064,270
Общие и административные расходы	23	(3,391,358)	(3,032,238)
Расходы по реализации	24	(2,327,421)	(1,806,316)
Прочие операционные расходы	25	(2,210,010)	(1,071,567)
Операционная прибыль		8,712,730	7,430,091
Финансовые доходы	27	530,301	7,545,449
Финансовые расходы	26	(2,133,435)	(3,360,257)
Доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании	8	4,397	(3,271,067)
Обесценение инвестиции	8	-	(4,107,091)
Прибыль до налогообложения		7,113,993	4,237,125
Расход по подоходному налогу	28	(2,144,826)	(993,431)
Прибыль за год		4,969,167	3,243,694
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прочий совокупный доход		6,790	(1,192)
Доход/(убыток) возникающий от курсовых разниц		2,314,671	36,580
Прочий совокупный доход/(убыток)		2,321,461	35,388
Итого совокупный доход за год		7,290,628	3,279,082
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	29	2,424	1,582
Привилегированные акции	29	2,424	1,582

От имени руководства Группы 20 июня 2019 года:


А.Т. Мамутова
Президент




Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор

АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим	Акцио- нерный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого
На 1 января 2017 года		159,988	1,282,401	2,484,297	(53,904)	10,755,418	14,628,200
Прибыль за год (отражено ранее)		-	-	-	-	3,129,968	3,129,968
Пересчет		-	-	-	-	113,726	113,726
Прочий совокупный доход/(убыток)		-	-	36,580	(1,192)	-	35,388
Итого совокупный доход за год (пересчитано)		-	-	36,580	(1,192)	3,243,694	3,279,082
Дивиденды	14	-	-	-	-	(215,820)	(215,820)
На 31 декабря 2017 года (пересчитано)		159,988	1,282,401	2,520,877	(55,096)	13,783,292	17,691,462
Прибыль за год		-	-	-	-	4,969,167	4,969,167
Прочий совокупный доход		-	-	2,314,671	6,790	-	2,321,461
Итого совокупный доход за год		-	-	2,314,671	6,790	4,969,167	7,290,628
Дивиденды	14	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года		159,988	1,282,401	4,835,548	(48,306)	18,752,459	24,982,090

От имени руководства Группы 20 июня 2019 года:

А.Т. Мамутова
Президент



Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор

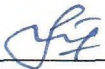
Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 53 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.




АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Операционная деятельность		
Поступление денежных средств от операционной деятельности:		
Реализация готовой продукции	55,552,071	49,192,097
Прочие	191,042	182,095
Возмещение НДС из бюджета	2,734,219	2,517,451
Выбытие денежных средств от операционной деятельности:		
Платежи поставщикам и подрядчикам	(28,703,312)	(21,197,692)
Выплаты по заработной плате	(5,107,878)	(4,403,784)
Расчеты с бюджетом	(4,388,250)	(2,610,529)
Выплаты по подоходному налогу	(1,851,454)	(1,064,290)
Выплаты вознаграждения по займам	(1,390,970)	(1,864,871)
Прочие	(1,430,681)	(1,322,548)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	15,604,787	19,427,929
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(11,478,929)	(5,566,010)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании	(4,824)	(19,972)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(11,483,753)	(5,585,982)
Финансовая деятельность		
Получение займов	32,931,915	31,579,965
Погашение займов	(39,035,504)	(40,195,027)
Выплата дивидендов за вычетом налога у источника	(673)	(181,380)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(6,104,262)	(8,796,442)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1,983,228)	5,045,505
Курсовая разница	224,575	37,933
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5,963,108	879,670
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4,204,455	5,963,108

От имени руководства Группы 20 июня 2019 года:


А.Т. Мамутова
Президент




Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор