



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ АО «УКТМК»
ЗА 2016 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
4.	Основные события отчетного года	7-8
5.	Анализ основных рынков	8
5.1.	Анализ основных рынков	8-9
5.2.	Доля рынка, маркетинг и продажи	9-11
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
7.2.	Управление финансовыми рисками	15-16
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
9.2.	Акционерный капитал	19-20
9.2.1.	Информация о дивидендах	20-21
9.2.2.	Информация о сделках с акциями	21
9.3.	Организационная структура	21
9.4.	Совет Директоров АО «УКТМК»	21-22
9.5.	Исполнительный орган	22-24
9.6.	Внутренний контроль и аудит	24
9.7.	Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	24
9.8.	Информация о вознаграждениях	24
9.9.	Соблюдение положений кодекса корпоративного управления	24-25
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-магниево-комбинат» (далее - АО «УКТМК») представляем на рассмотрение годовой отчет о деятельности АО «УКТМК» за 2016 год.

Рассматриваемый годовой отчет основан на аудированных данных финансовой отчетности АО «УКТМК» за 2016 год, подготовленной независимым аудитором ТОО «КПМГ Аудит» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и утвержденной на Годовом общем собрании акционеров АО «УКТМК» 28 августа 2017 года.

Согласно заключению ТОО «КПМГ Аудит», финансовая отчетность АО «УКТМК» достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение комбината по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год.

Производственное и финансовое положение АО «УКТМК» в 2016 году является 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. Лондоне (Великобритания) АО «УКТМК» зарегистрирована 100% дочерняя организация - «UK TMP International Ltd». Создание данного предприятия позволит АО «УКТМК» оптимизировать расходы и обеспечить прямой доступ к зарубежным поставщикам сырья и рынкам капитала.

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.

В 2015 году ТОО «ПОСУК Титаниум» было произведено 5,8% от проектной мощности.

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

В 2016 году ТОО «ПОСУК Титаниум» было произведено 38,5% от проектной мощности.

В 2016 году компанией «Bureau Veritas Certification» успешно проведена сертификация системы менеджмента качества ТОО «ПОСУК Титаниум», на соответствие международному стандарту ISO 9001:2008.

В 2016 году принято решение о начале механической обработки титановых слитков собственными силами, в связи, с чем был приобретен продольно-фрезерный станок. Также произведен монтаж дробеструйной установки и системы аспирации плавильной печи. Объем инвестиционных вложений в 2016 году составил 176 млн.тенге.

3.2. Инвестиционные проекты и совместные предприятия

В целях усиления вертикальной интеграции АО «УКТМК» и совместной кооперации с ведущими западными производителями, в 2016 году продолжена работа с компаниями, в которых комбинат имеет долю участия:

UK TMP International Ltd

В течение 2016 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. Лондоне (Великобритания). Создание данного предприятия открыло для АО «УКТМК» прямой доступ к зарубежным поставщикам сырья и

покупателям готовой продукции, что позволило снизить расходы по реализации продукции в 2016 году на сумму порядка 2 млрд. тенге. Также создание «UK TMP International Ltd» обеспечило для АО «УКТМК» прямой доступ к ведущим мировым финансовым институтам.

СП «УКАД»

В июне 2016 года СП «УКАД» продлено долгосрочное соглашение с компанией «Airbus» для обеспечения 50% поковок, требуемых для программ «A320/330/350/380». Данное соглашение предусматривает поставку титановой продукции АО «УКТМК» в СП «УКАД» до 2024 года. В 2017-2020 годах предусмотрено вложение инвестиций в размере 18 млн. евро для расширения здания завода СП «УКАД» и установки трех дополнительных нагревательных печей, а также приобретения нового оборудования ультразвуковой проверки качества производимой продукции.

ТОО «Посук Титаниум»

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

В 2016 году компанией «Bureau Veritas Certification» успешно проведена сертификация системы менеджмента качества ТОО «ПОСУК Титаниум», на соответствие международному стандарту ISO 9001:2008.

В 2016 году загрузка производственных мощностей составила 38,5% от проектной мощности, при этом объемы производства титановых слитков относительно 2015 года увеличились в 10 раз. В целях снижения себестоимости продукции и обеспечения безотходного производства, с 2016 года титановые слитки производятся с вовлечением титанового лома и титановой стружки.

В 2016 году принято решение о начале механической обработки титановых слитков собственными силами, в связи с чем был приобретен продольно-фрезерный станок. Также произведен монтаж дробеструйной установки и системы аспирации плавильной печи. Объем инвестиционных вложений в 2016 году составил 176 миллионов тенге.

Проект «Эко Титаниум»

В 2016 году в рамках заключенного в 2014 году соглашения между АО «УКТМК» и «Эко Титаниум» о производственно-техническом содействии продолжилась реализация проекта «Эко Титаниум», строительство 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».

Программа развития АО «УКТМК»

В 2016 году в соответствии с утвержденной Советом Директоров «Программой развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы» были реализованы два проекта на сумму 1 169,6 миллионов тенге, в том числе:

1) «Модернизация действующей фабрики ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие» - 157,1 миллионов тенге;

2) «Реконструкция ковочного прессы ПА-1343 на послонную резку губчатого титана» - 1 012,5 миллионов тенге.

«Модернизация действующей фабрики ТОО «СГОП»

Проведенная модернизация действующей фабрики на сумму 157 миллионов 94 тысячи тенге позволила увеличить качество ильменитового концентрата, что непосредственно отразится на снижении себестоимости титанового шлака.

Реконструкция ковочного прессы ПА-1343

Выполненная реконструкция ковочного прессы ПА-1343 на сумму 1 миллиард 12 миллионов тенге позволила снизить потери товарной продукции, снизить затраты на обслуживание и ремонт дробильно-прессового оборудования, повысить качество выпускаемой

продукции и увеличить срок службы дробильного оборудования за счет снижения кратности дробления.

Наряду с реализованным в 2016 году проектами, за отчетный период АО «УКТМК» было инвестировано 143,2 млн. тенге на выполнение работ по реализации следующих проектов:

Строительство второй обогатительной фабрики на Сатпаевском месторождении ильменитовых песков.

В 2016 году начаты работы по проектированию второй обогатительной фабрики на Сатпаевском месторождении ильменитовых песков. Объем освоенных инвестиций по итогам 2016 года составил 46,2 млн. тенге. В 2017 году планируется закончить проектные работы, начатые в 2016 году, и приступить к строительству фабрики. Планируемый объем инвестиций на 2017-2019 годы – 4 млрд. тенге.

Реализация данного проекта позволит увеличить объем производства ильменитового концентрата до 25 000 тонн в год и снизить его себестоимость за счет увеличения извлечения концентрата из руды.

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 2016 году в рамках реализации данного проекта выполнено обследование и сбор исходной информации для последующего выполнения работ по автоматизации производственных процессов в 2017 году. Планируемый объем инвестиций – 342,8 млн. тенге.

Кроме того, в 2016 году в целях оптимизации делопроизводства была внедрена система электронного документооборота «Директум» в структурных подразделениях и дочерних предприятиях комбината. Продолжается работа по автоматизации отдельных производственных участков и агрегатов в основных цехах, на общую сумму порядка 40 млн. тенге в год.

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 2016 год проверена и подтверждена независимой аудиторской компанией ТОО «КПИГ Аудит».

Доход от реализации продукции за 2016 год составил 47 млрд. 462 млн. 582 тыс. тенге, что на 65% выше дохода от реализации за 2015 год. Чистый доход Общества за отчетный

период составил 707 млн. 651 тыс. тенге, что в 3 раза превышает уровень чистого дохода, полученного по итогам 2015 года.

Расходы на техническое перевооружение и научно-исследовательские работы в 2016 году в сравнении с 2015 годом увеличились на 67% и составили 1 млрд. 404 млн. 532 тыс. тенге. Основные направления технического перевооружения Общества - реконструкция технологического оборудования, обновление основных фондов предприятия, модернизация автоматических систем управления технологическими процессами.

Затраты на ремонт в 2016 году в сравнении с 2015 годом увеличились на 12% и составили 2 млрд. 329 млн. 539 тыс. тенге.

В 2016 году на комбинате успешно проведены:

- компанией «Bureau Veritas Certification» первый надзорный аудит системы менеджмента качества АО «УКТМК». Аудит подтвердил соответствие действующей системы менеджмента качества АО «УКТМК» требованиям международных стандартов AS 9100 ревизии С и ISO 9001:2008;

- технические аудиты фирмами: AIRBUS (Франция), Midhani (Индия), UKAD (Франция);

- ресертификационный аудит центральной лаборатории комбината подтвердил компетентность на соответствие требованиям NADCAP;

- технические аудиты поставщиков сырья и материалов: фирмы AMETEK, Reading Alloys (США), GfE Metale und Materialien GmbH (Германия);

На основании результатов анализа за 2016 год, руководством АО «УКТМК» система менеджмента качества признана адекватной и результативной.

В 2016 году претензий и рекламаций на качество отгружаемой продукции, маркировку, состояние тары, оформление документации в адрес АО «УКТМК» не поступало.

Также в 2016 году был успешно проведен Ресертификационный аудит системы менеджмента экологической и промышленной безопасности. Подтверждено соответствие системы менеджмента АО «УКТМК» требованиям международных стандартов ISO 14001 и OHSAS 18001.

Расходы, направленные на выполнение природоохранных мероприятий в 2016 году составили 73,1 млн. тенге. Цели и задачи, поставленные в области экологической безопасности на 2016 год, выполнены в полном объеме.

Для улучшения условий труда в 2016 году было запланировано 10 мероприятий на общую сумму 15 млн. 986 тыс. тенге, что по сравнению с 2015 годом больше на 2%. 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 2016 года наибольшее потребление металлического титана приходится на гражданскую авиационную промышленность (47%) и индустриальный сектор (42%) и развивающиеся рынки (11%).

Гражданская авиационная промышленность (47%)

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 (42%)

Достаточно быстро развивается рынок индустриального титана.

Титан используется в опреснении воды. Для строительства заводов по опреснению морской воды потребуется от 30,0 до 60,0 тыс. тонн в следующие 10-15 лет.

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 2016 году составило более 3500 млрд. куб.м. К 2030 году производство СПГ вырастет на 84%. 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 447 энергоблоков общей мощностью порядка 392 ГВт. Ведется строительство 59 энергоблоков общей мощностью более 60 ГВт. Планируется строительство 164 энергоблоков общей мощностью 170 ГВт. Основные драйверы – Индия, Китай, 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 (11%)

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%.

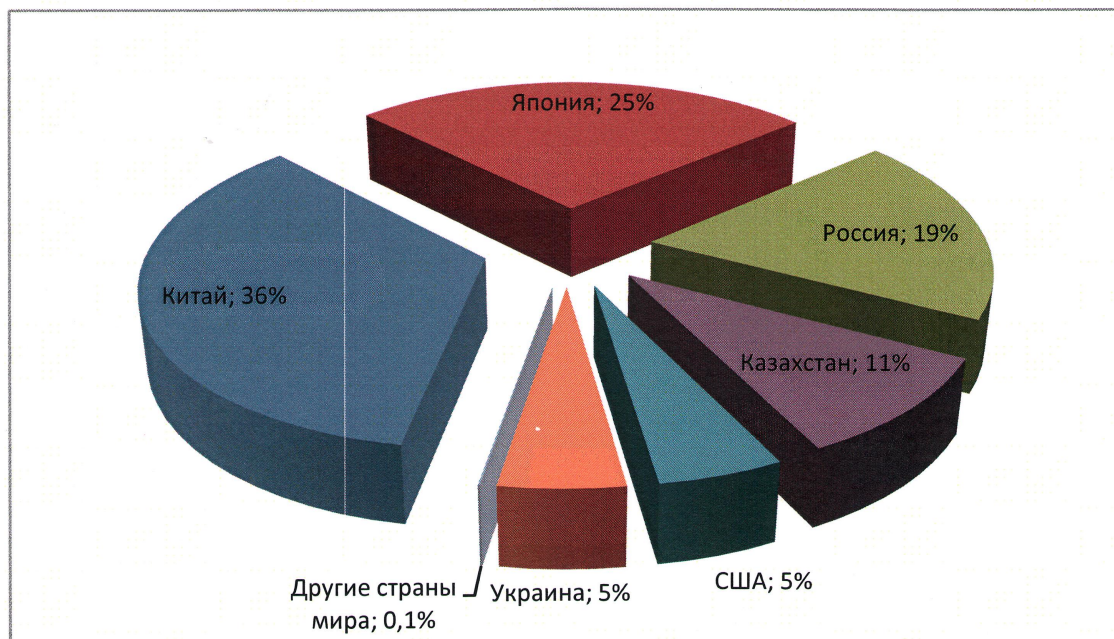
Благодаря высокой износостойкости, титан стал применяться при производстве спортивных товаров, а также при изготовлении оправ для очков, ювелирных изделий, часов, велосипедных рам и зубчатых колес, ледорубов и бейсбольных бит. Исходя из вышеизложенного, рынок потребительских товаров может стать одним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

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 2009г. на 27 %, в период

2010-2016 гг. наблюдается восстановление и превышение производственных показателей до кризисного периода.

По мере достижения рекордных показателей в производстве титановой губки в 2010-2016 гг., уровень загрузки производственных мощностей в мире не достиг своих рекордных значений, ввиду 27 % прироста производственных мощностей в 2010 году. По итогам 2016 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 2017-2018 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 2012-2016 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». По прогнозам аналитиков в 2017-2019 годах ожидается рост производства самолетов, предназначенных для дальних расстояний, что 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 убытках 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 2016 года, представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	12 386 446	34 638 016	438 120	-	47 462 582
Межсегментная выручка	7 060 111	-	-	(7,060,111)	-
Сегментная выручка	19 446 557	34 638 016	438 120	(7,060,111)	47 462 582
Валовая прибыль	2 742 507	10 863 513	390 410	(7,060,111)	6 936 319
Сверка					
Прочие операционные доходы					2 483 886
Общие и административные расходы					(2 392 118)
Расходы по реализации					(934 126)
Прочие операционные расходы					(809 507)
Финансовый доход					365 206
Финансовый расход					(2 870 081)
Доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании					(1 474 800)
Прибыль до налогообложения					1 304 779
Расходы по подоходному налогу					(579 128)
Прибыль за год					707 651
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов					2 946 871

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	
	2016 г.	2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Франция	26 491 222	5 074 368	4 293 565	4 893 843
Республика Казахстан	8 005 116	1 105 030	42 210 645	35 053 683
Швейцария	7 814 165	12 746 181	-	-
Великобритания	2 775 425	2 696 345	138	281
США	1 780 496	5 491 628	-	-

Япония	-	551 500	-	-
Прочие	596 158	1 075 128	22 784	59 664
Итого:	47 462 582	28 740 180	46 527 132	39 953 471

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации

В 2016 году выручка в размере 26 491 222 тысячи тенге была получена от одного клиента, на долю которого приходится 56% от общей суммы выручки (2015 г.: выручка в размере 12 746 181 тысяча тенге была получена от одного клиента, на долю которого приходится 44% 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 2016 году и девальвация национальной валюты (тенге) в 2015 году, привели к увеличению выручки от реализации продукции АО «УКТМК» в 2016 году на 65% от уровня 2015 года. Рентабельность реализованной продукции за отчетный период составила 1,5 %.

Прочие доходы от неосновной деятельности предприятия за 2016 год увеличились на 104% в сравнении с 2015 годом.

Общие и административные расходы за отчетный период в сравнении с 2015 годом увеличились на 16%.

С учетом расходов по подоходному налогу, итоговая прибыль за отчетный год составила 707 651 тыс. тенге. Итоговый совокупный доход компании за 2016 год составил 297 184 тыс. тенге.

6.2. Анализ финансового состояния

Таблица 1 – анализ динамики состава и структуры источников формирования активов баланса за 2014-2016гг.

№ п/п	Наименование показателя	2014		2015 (пересчитано)		2016		Абсолютное отклонение		Относительное отклонение	
		тыс.тг	уд.вес %	тыс.тг	уд.вес %	тыс.тг	уд.вес. %	2015/2014 (тыс.тг)	2016/2015 (тыс.тг)	2015/2014 (%)	2016/2015 (%)
1	Авансированный капитал	49 869 419	100.0	92 502 291	100.0	83 824 278	100	42 632 872	-8 678 013	185.49	90.62
2	Собственный капитал	11 191 375	22.44	14 352 598	15.52	14 628 200	17,45	3 161 223	275 602	128,25	101,92
3	Заемный капитал	38 678 044	77.56	78 149 693	84,48	69 196 078	82,55	39 471 649	-8 953 615	202,05	88,54
3.1	долгосрочные обязательства	14 343 337	28,76	3 689 368	3,99	27 747 613	33,10	-10 653 969	24 058 245	25,72	752,1
3.2	краткосрочные обязательства	24 334 707	48,80	74 460 325	80,49	41 448 465	49,45	50 125 618	-33 011 860	305,98	55,67

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

- За период с 2014 по 2016 годы наблюдался рост авансированного капитала. В 2015 году общая сумма финансовых ресурсов АО «УК ТМК» составила 92 502 291 тыс. тенге, что на 42 632 872 тыс. тенге больше, чем в 2014 году. За период с 2015 по 2016 годы наблюдается снижение

авансированного капитала на 8 678 013 тенге. В 2016 году авансированный капитал составил 83 824 278 тенге.

- Наибольший удельный вес в общей структуре заемных финансовых ресурсов занимают краткосрочные обязательства, величина которых увеличивается с 48,8% (2014г) до 80,49% (2015г). В 2016 году удельный вес краткосрочных обязательств в общей структуре заемных финансовых ресурсов составил 49,45%. Увеличилась статья долгосрочных обязательств с 3,99%(2015г) до 33,10(2016г).

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

Анализ показателей рентабельности

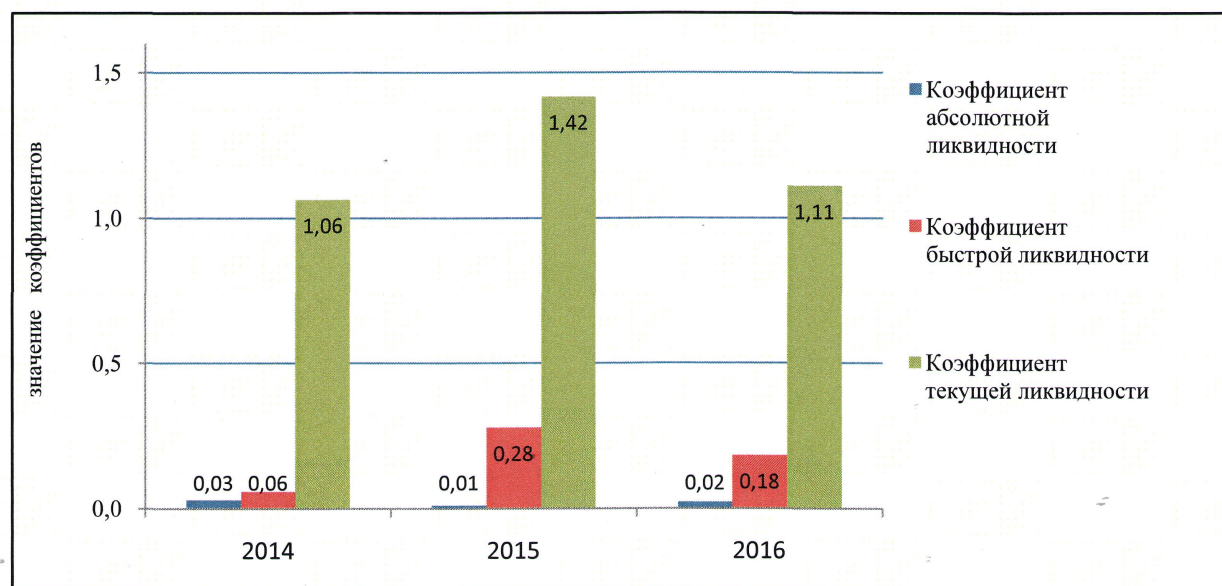
Динамика показателей рентабельности в течение рассматриваемого периода имеет тенденцию роста, что положительно характеризует степень деловой активности АО «УК ТМК» и его финансовое благополучие.

Рентабельность активов показывает, сколько чистой прибыли получает предприятие с каждого тенге активов. В период с 2014 по 2016 годы показатель рентабельности активов возрос с 0,25% до 0,84 %.

Анализ ликвидности предприятия

Таблица 2 – Анализ ликвидности предприятия

Коэффициенты	Условное обозначение	Нормативное значение	2014 (пересчитано)	2015 (пересчитано)	2016
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал	$\geq 0,2$; 0,3 до 0,5	0,03	0,01	0,02
Коэффициент быстрой ликвидности	Кбл	$\geq 0,7$; 0,8	0,06	0,28	0,18
Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	≥ 2	1,06	1,42	1,11



По итогам 2016 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 2016 году составил 164 486,9 тенге, что на 18% выше

уровня 2015 года. Расходы АО «УКТМК» на социальную сферу в 2016 году составили 536 342 тыс. тенге.

6.3. Финансовая отчетность

По итогам 2016 года независимой аудиторской компанией ТОО «КПМГ Аудит» подготовлена Финансовая отчетность АО «УКТМК» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (Приложения № 1-5 прилагаются).

29 августа 2017 года в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Листинговыми правилами, утвержденными решением Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа» протоколом №15 от 27.14.2017г., аудированная финансовая отчетность АО «УКТМК» размещена на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».

Информация о финансовой отчетности АО «УКТМК» за 2016 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 периодическую оценку 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 аккумулирования 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, 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 2016 год составила 73 050 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 2016 году было выделено 15 986,0 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 2016 году составила 299 127,0 тыс. тенге.

Последовательное выполнение комплекса природоохранных мероприятий, направленных на сокращение выбросов, сбросов вредных веществ в окружающую среду позволяет комбинату на протяжении нескольких последних лет быть победителем в номинации «Лучшая организация, предприятие» на Республиканском общественном смотре по безопасности и охране труда, ежегодно проводимом среди предприятий горно-металлургической отрасли. Это 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 2016 году составила 2 390 человек. Среднемесячная заработная плата в 2016 году составила 164 486,9 тенге.

В составе инженерно-технических работников АО «УКТМК» высшее образование имеют 90,3%, среднее специальное образование имеют 7,1% персонала. В административном составе АО «УКТМК» два кандидата наук, 49 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 2016 год средняя сумма затрат на обучение одного работника составляет 12,1 тыс.тенге.

В 2016 году прошли обучение 1 638 работников АО «УКТМК» в учебных центрах при комбинате и ВУЗ(-ах) города, в том числе 235 человек – руководители и специалисты; 1403 человек – рабочий персонал, из них:

- новые рабочие, переподготовка - 116 человек;
- вторые профессии - 549 человек;
- повышение квалификации - 738 человек.

Общая сумма денежных средств, выделенных в 2016 году на обучение и повышение квалификации персонала АО «УКТМК», составляет 34 609 тыс.тенге.

В ноябре-декабре 2016 года проведена аттестация руководителей, ИТР, специалистов и служащих АО «УКТМК» с привлечением специализированной консалтинговой компании ТОО

"Центр индивидуальной и бизнес психологии Кокжиек". По результатам аттестации проведено обучение 118 сотрудников АО «УКТМК» на общую сумму 7,4 млн.тенге.

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 2016 году расходы на оказание материальной помощи АО «УКТМК» составили 52 149,0 тыс.тенге.

Для обеспечения своевременной доставки работников на работу и с работы АО «УКТМК» производит дотацию на транспорт. В 2016 году комбинатом на эти цели было выделено 17 770,0 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. В 2016 году освоение инвестиционных средств составило 71 млн.тенге.

Реализация Программы позволит осуществлять предоставление современной и качественной 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, введенного в действие в 2014 году, в 2016 году были начаты работы по полной реконструкции здания поликлиники «СВА-1», объем инвестиций за 2016 год составил 189,3 млн. тенге. Работы по реконструкции были полностью завершены в апреле 2017 года.

Общий объем инвестиций, вложенных АО «УКТМК» в строительство нового Медицинского центра и реконструкцию здания «СВА-1» составил более 1,4 млрд. тенге.

В 2016 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 45 млн. тенге. Согласно статистическим данным заболеваемость работников АО «УКТМК» в 2016 году в сравнении с 2015 годом снизилась на 20,8%. За 2016 год численность приписанного к Медицинскому центру им. Б.М. Шаяхметова населения увеличилась на 12,3% и составила 23 874 человек. По всем видам посещений, осмотров и диагностических исследований наблюдается рост более 25%.

- Для летнего отдыха трудящихся и членов их семей на Бухтарминском водохранилище имеется база отдыха «Волна» на 350 мест. В 2016 году на базе отдыха отдохнуло порядка 2000 работников комбината, затраты комбината составили 18 287,0 тыс.тенге. По решению Правления и Профсоюзного комитета АО «УКТМК» в 2016 году в летний период в детских оздоровительных лагерях за счет средств комбината отдохнули 251 детей работников комбината и подшефного детского дома, на эти цели выделено 8 978,5 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 2016 году на содержание Дома культуры АО «УКТМК» выделено 17977,0 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 2016 году составили 27 875,0 тыс. тенге.

В 2016 году на социальные расходы, в том числе на содержание объектов социальной сферы, АО «УКТМК» выделено 536 342,0 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.

	2016 г.		2015 г.		2014 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 2016 года, 2015 года и 2014 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 2016 года, 2015 года и 2014 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 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	2016 г.		2015 г.		2014 г.	
	Простые	Привилеги-	Простые	Привилеги-	Простые	Привилеги-

	акции	рванные акции	акции	рванные акции	акции	рванные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	4 485	17 305	4 485	15 919	4 485	15 052
Дивиденды объявленные в течение года	0	21 582	0	14 568	0	14 567.9
Дивиденды, выплаченные в течение года	0	18 868	0	13 182	0	13 700.9
Дивиденды к выплате на 31 декабря	4 485	20 018	4 485	17 305	4 485	15 919

9.2.2. Информация обо всех сделках, имевших место в 2016 году

Простые акции:

В период с 01.01.2016 г. по 31.12.2016 г. сделок с простыми акциями не было.

Привилегированные акции:

Всего за 2016 год было заключено 7 (семь) сделок с привилегированными акциями АО «УК ТМК» в количестве 9 000 (девять тысяч) штук на общую сумму 45 766 013,13 (сорок пять миллионов семьсот шестьдесят шесть тысяч тринадцать) тенге 13 тиын. Средневзвешенная цена в 2016 году за одну привилегированную акцию составила 5 085,11 (пять тысяч восемьдесят пять) тенге 11 тиын.

Период	Кол-во сделок	Кол-во бумаг в сделках (штук)	Общая сумма сделок (тенге)	Средневзвешенная цена за одну простую акцию (тенге)
1 квартал 2016года	4	8071	40790114,7	5053,9
2 квартал 2016года	1	158	794924,9	5031,2
3 квартал 2016года	2	771	4180973,6	5422,8
4 квартал 2016года	Сделок биржевой продажи-покупки не зарегистрировано			
ИТОГО	7	9000	45 766 013,1	5085,1

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;
- Польш 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 «Специалти 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;
- Женисов Бейбут Женисович - Технический директор, член Правления;
- Круглова Софья Владимировна - Главный бухгалтер, член Правления;
- Шарапиев Бакытжан Оралханович - 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 принадлежащих акций к общему количеству размещенных акций
Председатель Правления Мамутова Асем Тлековна – 24 декабря 1975 г.р.	с «25» февраля 2009 г. по «14» апреля 2014 г. – Финансовый директор АО «УКТМК»; со «2» сентября 2013г. и по «14» апреля 2014 г. - по совместительству Исполняющая обязанности Президента АО «УКТМК»; с «15» апреля 2014г. 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 «09» июля 2013 г. – уволена по собственному желанию; 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
Член Правления Женисов Бейбут Женисович - 2 декабря 1972 г.р.	с «11» марта 2008 г. по «31» мая 2011 г. – начальник цеха №3 АО «УКТМК»; с «01» июня 2011 г. по «29» декабря 2011 г. – исполняющий обязанности Технического директора АО «УКТМК»; с «30» декабря 2011 г. по «31» мая 2012 г. – Технический директор АО «УКТМК»; с «01» июня 2012 г. по «22» июля 2012 г. – Советник – Помощник АО «УКТМК»; с «23» июля 2012 г. по «26» мая 2017 г. – Технический директор АО «УКТМК».	отсутствует
Член Правления Круглова Софья Владимировна 31 января 1975 г.р.	с «13» марта 2008 г. по «31» мая 2011 г. – заместитель главного бухгалтера АО «УКТМК»; с «01» июня 2011 г. по настоящее время - Главный бухгалтер АО «УКТМК».	отсутствует
Член Правления Шарапиев Бакытжан Оралханович 11 апреля 1969 г.р.	с «20» октября 2008 г. по «31» мая 2011 г. – начальник экономического управления АО «УКТМК»; с «01» июня 2011 г. по «21» июля 2011 г. – заместитель начальника экономического управления АО «УКТМК»; с «22» июля 2011 г. по «16» апреля 2012 г. – начальник экономического управления АО	отсутствует

	<p>«УКТМК»; с «17» апреля 2012 г. по «10» октября 2013г. - заместитель начальника экономического управления АО «УКТМК»; с «11» октября 2013г. по «24» июля 2017г. - начальник экономического управления.</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 2016 год составляет 77,4 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 производства 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 спечсплавов.

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», составляет 25 млрд. 117 млн. тенге.

В 2017 году продолжается реализация проектов Программы на общую сумму 937,4 млн. тенге, в том числе по следующим направлениям:

- Строительство второй обогатительной фабрики «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие» - 266,7 млн. тенге;

- Автоматизация производственных процессов посредством внедрения программного обеспечения «Система формирования и расчетов балансов производства» (СФБ) – 290,6 млн. тенге;

- Утилизация промышленных стоков – 273,7 млн. тенге;

- Модернизация и благоустройство базы отдыха «Волна» - 106,4 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 в Программу развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы.

В Программу развития АО «УКТМК» на 2012-2022 годы были включены следующие новые проекты с объемом инвестиционных вложений в сумме 813,2 млн.тенге, в том числе:

1) Автоматизация производственных процессов посредством внедрения программного обеспечения «Система формирования и расчетов балансов производства» (СФБ) – объем инвестиционных вложений 342,8 млн.тенге (срок реализации проекта 2016г.-2018г.);

2) Реконструкция здания семейно-врачебной амбулатории (СВА) - объем инвестиционных вложений 239,3 млн.тенге (срок реализации проекта 2016г.-2017г.);

3) Внедрение альтернативных источников энергии - объем инвестиционных вложений 231,1 млн.тенге (срок реализации проекта 2017г.-2020г.).

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, поселок Новая Согра
телефон (8-7232) 23-30-10; факс (8-7232) 23-30-66, 23-30-06;
post@uktmp.kz
www.uktmp.kz



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Президенту и Совету Директоров АО «Усть-Каменогорский Титано-Магний Комбинат»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Усть-Каменогорский Титано-Магний Комбинат» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в первом параграфе раздела нашего отчета «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного во втором параграфе раздела нашего отчета «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», а также за исключением влияния на сравнительные показатели по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года обстоятельства, изложенного в третьем параграфе раздела нашего отчета «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Группа имела дебиторскую задолженность от ТОО «Посук Титаниум» в общей сумме 9,093,267 тыс. тенге, из которой задолженность в сумме 8,384,967 тыс. тенге была просрочена. При наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» требует от руководства определения величины убытка от обесценения и признания такого убытка в отчете о прибыли и убытке. Такая оценка убытка от обесценения не проводилась (см. примечание 11). Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на данную консолидированную финансовую отчетность не было определено.

Основание для выражения мнения с оговоркой, продолжение

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не раскрывает конечную контролируемую сторону Компании, что требуется Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», если таковая существует. 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 Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» по раскрытию информации.

Группа не признала отложенный налоговый актив в отношении вычитаемых временных разниц относящимся к товарно-материальным запасам по состоянию на 31 декабря 2014 года как этого требует Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налог на прибыль». Если бы отложенный налоговый актив был корректно признан в том периоде, в котором эти разницы возникли, это привело бы к увеличению отложенного налогового актива и нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также увеличению расхода по подоходному налогу и уменьшению чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2015 года на сумму 1,162,151 тысячу тенге, при этом данная корректировка не оказала бы влияния на конечную сумму отложенных налоговых активов и нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов 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 мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Важные обстоятельства – сравнительные показатели

Мы обращаем внимание на примечание 2 к консолидированной отчетности где указано, что представленные сравнительные показатели по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, были пересчитаны. Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.

Прочие сведения, относящиеся к сравнительным показателям

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением корректировок, описанных в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности был проведен другими аудиторами, чье заключение от 29 июля 2016 года содержало модифицированное мнение о той отчетности в связи с нераскрытием конечной контролирующей стороны Группы, как этого требует МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».



Прочие сведения, относящиеся к сравнительным показателям, продолжение

В рамках проводимого нами аудита консолидированной финансовой отчетности по состоянию и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 2, которые были применены для пересчета сравнительных показателей представленных по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2015 года. Мы не были привлечены к проведению аудита, обзорной проверки или выполнению каких-либо процедур в отношении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года или 31 декабря 2014 года (не представленный здесь) или отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2015 года, за исключением процедур в отношении указанных корректировок, описанных в примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем мнения или какой-либо иной формы уверенности в отношении соответствующих консолидированных финансовых отчетностей в целом. Однако, по нашему мнению, такие корректировки являются надлежащими и были применены должным образом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. Дополнительно к обстоятельствам, изложенным в разделе нашего отчета «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», мы определили следующие вопросы, изложенные ниже, как ключевые вопросы аудита необходимые для раскрытия в нашем отчете.

Ключевые вопросы аудита, продолжение

Риск обесценения долгосрочных активов	
См. примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Обесценение долгосрочных активов включая основные средства, нематериальные активы и инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию является ключевым вопросом аудита в связи с:</p> <ul style="list-style-type: none"> • величиной балансовой стоимости долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2016 года, в общей сумме составляющей 39,062,523 тысяч тенге, включая балансовую стоимость основных средств составляющей 34,087,167 тысяч тенге, нематериальных активов составляющей 467,339 тысяч тенге и инвестиций в совместное предприятие и ассоциированную компанию составляющей 4,508,017 тысяч тенге; • требуемым от нас уровнем профессионального суждения при анализе оценки Группы величины возмещаемой стоимости долгосрочных активов; и • присущей неопределенностью, связанной с прогнозированием и дисконтированием будущих денежных потоков, которые являются основой для оценки возмещаемой стоимости активов. 	<p>В этой области наши процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> • тестирование процедур бюджетирования Группы, на которых основаны прогнозы, а также тестирование принципов и целостности модели дисконтированных денежных потоков Группы; • сравнение допущений, использованных Группой, с данными, полученными из внешних источников, где это возможно, а также с нашими собственными допущениями, касающимися ключевых исходных данных, таких как прогнозируемые цены на готовую продукцию, экономический рост, инфляция и ставки дисконтирования; • привлечение наших собственных специалистов по оценке для оказания нам содействия в оценке допущений и методологии, использованных Группой; и • оценку адекватности раскрытой информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении суждений, использованных руководством при оценке величины возмещаемой стоимости долгосрочных активов и анализа чувствительности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в годовой отчет, представляемый в соответствии с правилами Казахстанской фондовой биржи («KASE»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.



Прочая информация, продолжение

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

Руководство 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 аудиторов 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 Международными стандартами аудита, 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 Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

- 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 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 отчете 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 отчета. 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.


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.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

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 аудиторов, 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 отчете, 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 превьсят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Демет'ев
Сертифицированный аудитор
Республика Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№. МФ-000086 от 27 августа 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года


Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



14 июля 2017 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г. (пересчитано)	1 января 2015 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	6	34,087,167	33,274,546	22,581,188
Нематериальные активы	7	467,339	484,151	457,179
Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию	8	4,508,017	6,091,815	3,577,969
Дебиторская задолженность	11	7,290,168	-	-
Прочие долгосрочные активы	9	174,441	102,959	98,221
Итого долгосрочные активы		46,527,132	39,953,471	26,714,557
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	10	28,847,754	36,727,514	19,983,996
Дебиторская задолженность	11	5,941,147	14,066,337	668,556
Переплата по подоходному налогу		222,779	10,175	104,758
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	12	1,405,796	1,153,323	1,435,359
Денежные средства и их эквиваленты	13	879,670	591,471	674,940
Итого краткосрочные активы		37,297,146	52,548,820	22,867,609
Итого активы		83,824,278	92,502,291	49,582,166
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	14	159,988	159,988	159,988
Дополнительно оплаченный капитал		1,282,401	1,282,401	1,282,401
Прочие резервы		(53,904)	(55,144)	(55,984)
Резерв по курсовым разницам		2,484,297	2,896,004	34,771
Нераспределенная прибыль		10,755,418	10,069,349	9,845,186
Итого капитал		14,628,200	14,352,598	11,266,362
Долгосрочные обязательства:				
Займы	15	24,131,505	-	12,248,954
Резерв на рекультивацию	16	359,999	382,461	459,903
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	125,985	129,316	138,751
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	2,976,278	2,984,754	949,775
Долгосрочная кредиторская задолженность	18	153,846	192,837	183,714
Итого долгосрочные обязательства		27,747,613	3,689,368	13,981,097
Краткосрочные обязательства:				
Займы	15	16,710,962	54,358,553	5,170,748
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	21,662	19,650	18,238
Текущий подоходный налог к уплате		203,894	229,738	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	18	24,310,964	19,752,804	18,925,340
Налоги к уплате	19	200,983	99,580	220,381
Итого краткосрочные обязательства		41,448,465	74,460,325	24,334,707
Итого обязательства		69,196,078	78,149,693	38,315,804
Итого капитал и обязательства		83,824,278	92,502,291	49,582,166

От имени руководства Группы 14 июля 2017 года:

А.Т. Мамутова
 Президент


Г.Б. Умирбекова
 Финансовый директор

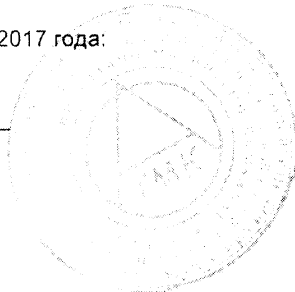
Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.


АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г. (пересчитано)
Выручка	20	47,462,582	28,740,180
Себестоимость реализации	21	(40,526,263)	(15,743,612)
Валовая прибыль		6,936,319	12,996,568
Прочие операционные доходы	22	2,483,886	1,219,036
Общие и административные расходы	23	(2,392,118)	(2,060,752)
Расходы по реализации	24	(934,126)	(1,115,018)
Прочие операционные расходы	25	(809,507)	(4,551,553)
Операционная прибыль		5,284,454	6,488,281
Финансовые доходы	27	365,206	232
Финансовые расходы	26	(2,870,081)	(3,918,265)
Доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании	8	(1,474,800)	(261,663)
Прибыль до налогообложения		1,304,779	2,308,585
Расход по подоходному налогу	28	(597,128)	(2,069,854)
Прибыль за год		707,651	238,731
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Прочий совокупный доход		1,240	840
Доход/(убыток) возникающий от курсовых разниц		(411,707)	2,861,233
Прочий совокупный (убыток)/доход		(410,467)	2,862,073
Совокупный доход за год		297,184	3,100,804
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
Простые акции	29	345	116
Привилегированные акции	29	345	116

От имени руководства Группы 14 июля 2017 года:


А.Т. Мамутова
Президент





Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор


Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

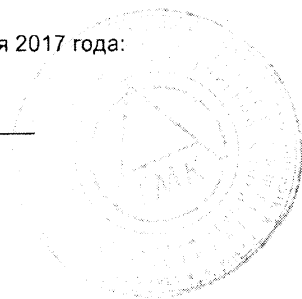
АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Акцио- нерный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Резерв по курсовым разницам	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого
На 1 января 2015 года (отражено ранее)		159,988	1,282,401	-	(55,984)	9,804,970	11,191,375
Пересчет	2	-	-	34,771	-	40,216	74,987
На 1 января 2015 года (пересчитано)		159,988	1,282,401	34,771	(55,984)	9,845,186	11,266,362
Прибыль за год (отражено ранее)		-	-	-	-	469,555	469,555
Пересчет	2	-	-	-	-	(230,824)	(230,824)
Прибыль за год (пересчитано)		-	-	-	-	238,731	238,731
Прочий совокупный доход (отражено ранее)		-	-	2,577,889	840	-	2,578,729
Пересчет	2	-	-	283,344	-	-	283,344
Прочий совокупный доход (пересчитано)		-	-	2,861,233	840	-	2,862,073
Итого совокупный доход за год (пересчитано)		-	-	2,861,233	840	238,731	3,100,804
Дивиденды	14	-	-	-	-	(14,568)	(14,568)
На 31 декабря 2015 года (пересчитано)		159,988	1,282,401	2,896,004	(55,144)	10,069,349	14,352,598
Прибыль за год		-	-	-	-	707,651	707,651
Прочий совокупный убыток		-	-	(411,707)	1,240	-	(410,467)
Итого совокупный доход за год		-	-	(411,707)	1,240	707,651	297,184
Дивиденды	14	-	-	-	-	(21,582)	(21,582)
На 31 декабря 2016 года		159,988	1,282,401	2,484,297	(53,904)	10,755,418	14,628,200

От имени руководства Группы 14 июля 2017 года:


А.Т. Мамутова
Президент


Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор




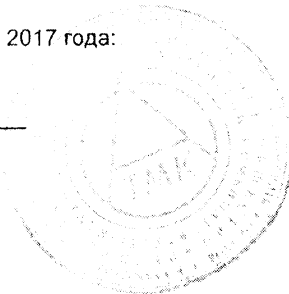
Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

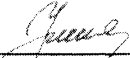
АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г. (пересчитано)
Операционная деятельность		
Поступление денежных средств от операционной деятельности:		
Реализация готовой продукции	50,960,721	17,489,035
Прочие	229,556	1,207,258
Возмещение убытков от поставщиков	-	710,762
Возмещение НДС с бюджета	737,736	1,796,313
Выбытие денежных средств от операционной деятельности:		
Платежи поставщикам и подрядчикам	(23,804,556)	(21,617,685)
Выплаты по заработной плате	(4,109,939)	(3,593,900)
Расчеты с бюджетом	(1,794,453)	(2,754,177)
Выплаты по налогу на прибыль	(818,518)	(386,803)
Выплаты вознаграждения по займам	(2,616,885)	(2,966,098)
Прочие	(729,433)	(1,070,222)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	18,054,229	(11,185,517)
Инвестиционная деятельность		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(4,592,611)	(3,778,355)
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании	(19,405)	(4,003)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4,612,016)	(3,782,358)
Финансовая деятельность		
Получение займов	1,633,763	31,362,400
Погашение займов	(14,985,917)	(16,465,867)
Выплата дивидендов за вычетом налога у источника	(17,344)	(12,127)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(13,369,498)	14,884,406
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	72,715	(83,469)
Курсовая разница	215,484	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	591,471	674,940
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	879,670	591,471

От имени руководства Группы 14 июля 2017 года:


А.Т. Мамутова
Президент




Г.Б. Умирбекова
Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.