



**«УТВЕРЖДЕНО»
НАБЛЮДАТЕЛЬНЫМ СОВЕТОМ
АО «РСЛК «QURILISHMASHLIZING»**

от «31» мая 2021г.
Протокол № 4 /2021

Каландаров Даврон Наримович

**Председатель
Наблюдательного совета**



БИЗНЕС - П Л А Н

**АО «РСЛК «Qurilishmashlizing»
на 2021 год**

Наименование предприятия, государственная доля которого имеется в управлении:
Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан

Ведомственная принадлежность: -

**Почтовый адрес и
адрес электронной почты и e-xat:**

*г.Ташкент, М.Улугбекский район,
проспект Мустакиллик, 105.*

info@qml.uz, qurilishmashlizing@exat.uz

ИНН:

303 059 682

Руководитель исполнительного органа:

Абдурахимов Фаррух Алавиддинович

Главный бухгалтер:

Каландаров Алишер Умарович

Содержание

Резюме

I. Общая информация об обществе

История развития АО РСЛК "Qurilishmashlizing" и паспорт общества

Состав наблюдательного совета и ревизионной комиссии общества.

Организационная Структура АО «РСЛК «Qurilishmashlizing»

Паспорт АО РСЛК "Qurilishmashlizing"

II. Основные производственные и финансовые показатели

2.1. Анализ выполнения Бизнес-плана по итогам 2020 года

2.2. Текущее состояние и имеющиеся проблемы

2.3. Маркетинговый анализ

2.4. Планирование основных производственных и финансовых показателей

2.5. Планирование и анализ расходов и рисков

2.6. Планирование финансового результата

2.7. Сведения о спонсорской и благотворительной помощи

2.8. Платежи в государственный бюджет

2.9. Дебиторская и кредиторская задолженности

2.10. Ожидаемый отчет о финансовых результатах

2.11. Ожидаемый бухгалтерский баланс на 2021г.

III. Экспорт и импорт

IV. Инвестиционные проекты

V. Локализация

VI. Оценка системы корпоративного управления и Ключевые показатели эффективности (КPI)

Перечень и прогноз основных ключевых показателей эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" на 2021 год

Перечень и прогноз дополнительных ключевых показателей эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" на 2021 год

VII. Описание планируемых мероприятий

А. Распределение чистой прибыли

В. Бюджет предприятия

С. Система оплаты труда

Д. Прогноз выплат вознаграждений членам органов управления и контроля АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» на 2021 год

VIII. Заключение

РЕЗЮМЕ

Бизнес-план на 2021 год разработан в соответствии со Стратегией развития АО «РСЛК Qurilishmashlizing» на период 2016-2021 годы (в новой редакции), утверждённой решением Общего собрания акционеров от 28 июня 2018 года (протокол №10 от 06.07.2018г.), а также в целях определения основных прогнозных показателей финансово-экономического развития Компании в 2021 году.

При составлении и внесении корректировок в бизнес-план на 2021 год, одобренный Наблюдательным советом компании (протокол №5/20 от 30.11.2021г.) был учтен тот факт, что в соответствии с письмом №07/888 от 18.12.2020г. УП «Трест Куприккурилиш» и его структурных подразделений, входящий в структуру АО «Узбекистон Темир йуллари», которые являются основными лизингополучателями нашей компании, в целях их финансового оздоровления, Правительством предоставлены каникулы по налоговым, кредитным и лизинговым платежам (как по основному долгу и так и начисленным процентам) сроком до 6 месяцев с декабря 2020г. (т.е. с декабря 2020г. по май 2021г.).

Не поступление лизинговых платежей от основного лизингополучателя фактически с начала пандемии COVID-19 (с марта 2020г.) оказывает негативное влияние на финансовое положение компании и не позволяет своевременно погасить основной долг и начисленные проценты по кредитам коммерческих банков.

Если по состоянию на 01.12.2020г. (до предоставления кредитных и лизинговых каникул) дебиторская задолженность предприятий по лизинговым поступлениям, входящих в структуру АО «Узбекистон Темир йуллари» составила 38,8 млрд.сум, то по состоянию на 30.06.2021г. она увеличивается до 87,1 млрд.сум. Образованная таким образом дебиторская задолженность по информации лизингополучателей будет погашена частями во втором полугодии т.г.

В связи с чем, исходя из фактических результатов финансово-хозяйственной деятельности компании по итогам 2020г. и 1 квартала 2021г., не представляется возможным обеспечение выполнения прогнозных параметров Бизнес-плана компании на 2021г., ранее одобренный Наблюдательным советом. Учитывая изменения в формировании денежных потоков компании, необходимо внести соответствующие корректировки в Бизнес план компании на 2021 год.

Из-за отсутствия собственных оборотных средств и невозможности привлечения кредитных средств коммерческих банков, при составлении бизнес-плана на 2021г. не предусмотрено осуществление новых лизинговых проектов до конца 2021г. (специализированной строительной техники, оборудования, машин и механизмов), чистая выручка от поступлений ранее осуществленных лизинговых проектов запланирована в размере 19,4 млрд.сум, размер чистой прибыли спрогнозирован в размере 1,18 млрд.сум.

Однако, в случае единовременного погашения всей суммы задолженности в намеченные сроки, компания будет прорабатывать и реализовывать новые лизинговые проекты во втором полугодии текущего года.

В целом, настоящий бизнес-план предусматривает снижение прогнозных объемов лизинговых услуг Компании (3,9% от фактического показателя 2020г., и 2,95% от одобренного БП на 2021г.), чистой прибыли Компании (56,2% от факта за 2020г. и 50,0% от одобренного БП на 2020г.). Кроме того, настоящим бизнес-планом предусматривается направление на капитальные вложения 716,2 млн.сум (факт 1 квартала), на пополнение резервного фонда предприятия 59,1 млн.сум.

В результате реализации настоящего бизнеса-плана выплата дивидендов прогнозируется в размере 827,0 млн.сум, в том числе государству 574,0 млн.сум, что по сравнению с 2020 годом предполагает снижение и составляет 52,5%.

I. Общая информация об обществе

Полное и сокращенное наименование общества – Акционерное общество «Республиканская специализированная лизинговая компания «Qurilishmashlizing»», АО РСЛК "Qurilishmashlizing"

Организационно-правовая форма – Акционерное общество

Вид деятельности – Финансовая аренда (лизинг)

Отрасль – промышленность

Юридический адрес: г.Ташкент, Мирзо-Улугбекский район, проспект Мустакиллик, дом 105.

Уставный капитал

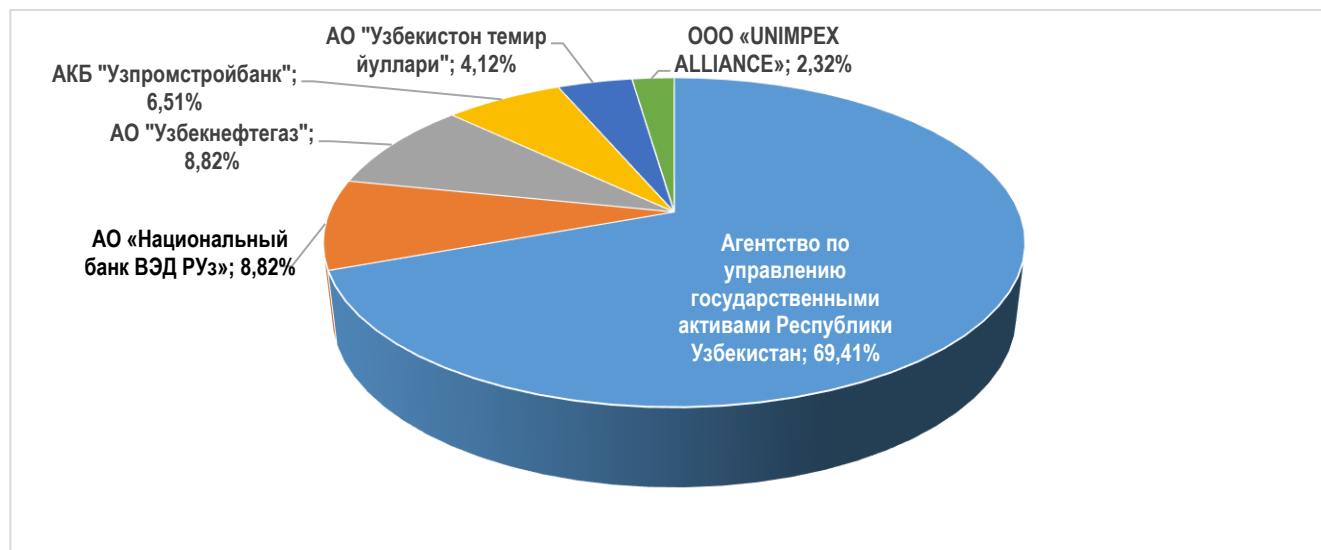
Размер уставного капитала Компании составляет 17 000 000 000 (семнадцать миллиардов) сум.

Количество акций: 17 000 000 (семнадцать миллионов) штук.

Номинальная стоимость одной акции 1000 сум.

Наименование акционера	Кол-во акций, шт.	Размер доли, в%
Агентство по управлению государственными активами РУз	11 800 000,00	69,41%
АО «Национальный банк ВЭД РУз»	1 500 000,00	8,82%
АО "Узбекнефтегаз"	1 500 000,00	8,82%
АКБ "Узпромстройбанк"	1 106 367,00	6,51%
АО "Узбекистон темир йуллари"	700 000,00	4,12%
ООО «Unimrex Alliance»	393 633,00	2,32%
ИТОГО:	17 000 000,00	100%

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА



ИНН - 303 059 682

Расчетные счета и обслуживающие банки

- основной расчётный счёт в Яшнабадском филиале Национального банка РУз г.Ташкента №2021 0000 8003 9344 3001, МФО: 00847;

- основные валютные банковские счета: №2021 0840 9003 9344 3001 в долларах США; №2021 0978 0003 9344 3001 – в Евро, МФО: 00847;

- вторичный расчётный счёт в Мирабадском филиале АК «Алокабанк»:

№2021 0000 0000 2003 9344 3005, МФО 01091;

- вторичный расчетный счет в ОПЕРУ ЧАКБ «Давр банк»:

№2021 0000 5003 9344 3009, МФО: 00981

История развития АО РСЛК "Qurilishmashlizing" и паспорт общества

АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» создано в соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан от 18.06.2014г. №ПП-2190 «О создании республиканской специализированной лизинговой компании «Курилишмашлизинг».

Компания является вновь созданной организацией и зарегистрирована в качестве хозяйствующего субъекта Инспекцией по регистрации субъектов предпринимательства при хокимияте Шайхантахурского района г. Ташкента 29 сентября 2014 года за № 007814-09.

Компания располагается по адресу: г.Ташкент, Мирзо-Улугбекский район, проспект Мустакиллик, дом105.

Основные направления деятельности и виды производимой продукции (услуг)

Основные направления деятельности:

- проведение маркетинговых исследований, сбор, обобщение и анализ заявок строительных организаций на поставку по лизингу строительной техники, машин и механизмов, средств малой механизации и специального транспорта;

- размещение заказов на производство и приобретение строительной техники на отечественных и зарубежных предприятиях за счет собственных средств и других финансовых источников в соответствии с законодательством;

- передача в лизинг или аренду на договорной основе строительной техники, производимой и поставляемой в соответствии с размещенными заказами, в первую очередь, организациям, включенным в Реестр строительно-подрядных организаций;

- привлечение средств, включая кредитные линии иностранных банков и других международных финансовых институтов, для формирования ресурсов компании с целевым назначением для закупки строительной техники.

Виды производимой продукции (услуг):

Услуги по сдаче в лизинг и/или в аренду строительной техники, машин и механизмов, средств малой механизации и специального транспорта.

С декабря 2016 года, в Компании внедрена Система менеджмента качества ISO 9001:2015. В декабре 2020 года успешно пройден ре-сертификационный аудит на соответствие требованиям международного стандарта и получен Сертификат международного образца ISO 9001:2015.



Руководство текущей деятельностью общества осуществляется Исполнительным органом - Правлением. В соответствии с разработанной структурой, в компании функционируют следующие подразделения:

- управление маркетинга, реализации и мониторинга лизинговых сделок (УМРМЛС);
- бухгалтерия;
- отдел стратегического планирования, анализа и изучения лизинговых проектов (ОСПАИЛП);
- отдел корпоративных отношений с акционерами (ОКОА);
- организационно-контрольный отдел (ОКО);
- юридическая служба;
- сектор по управлению персоналом;
- региональные представители.

В целях повышения квалификации работников, общество ежегодно организует обучение своих сотрудников на специализированных курсах и семинарах.

Состав наблюдательного совета и ревизионной комиссии общества

Составы Наблюдательного совета и ревизионной комиссии АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» избраны решением внеочередного общего собрания акционеров, состоявшимся 24 июля 2020г. (протокол №15 от 03.08.2020г.).

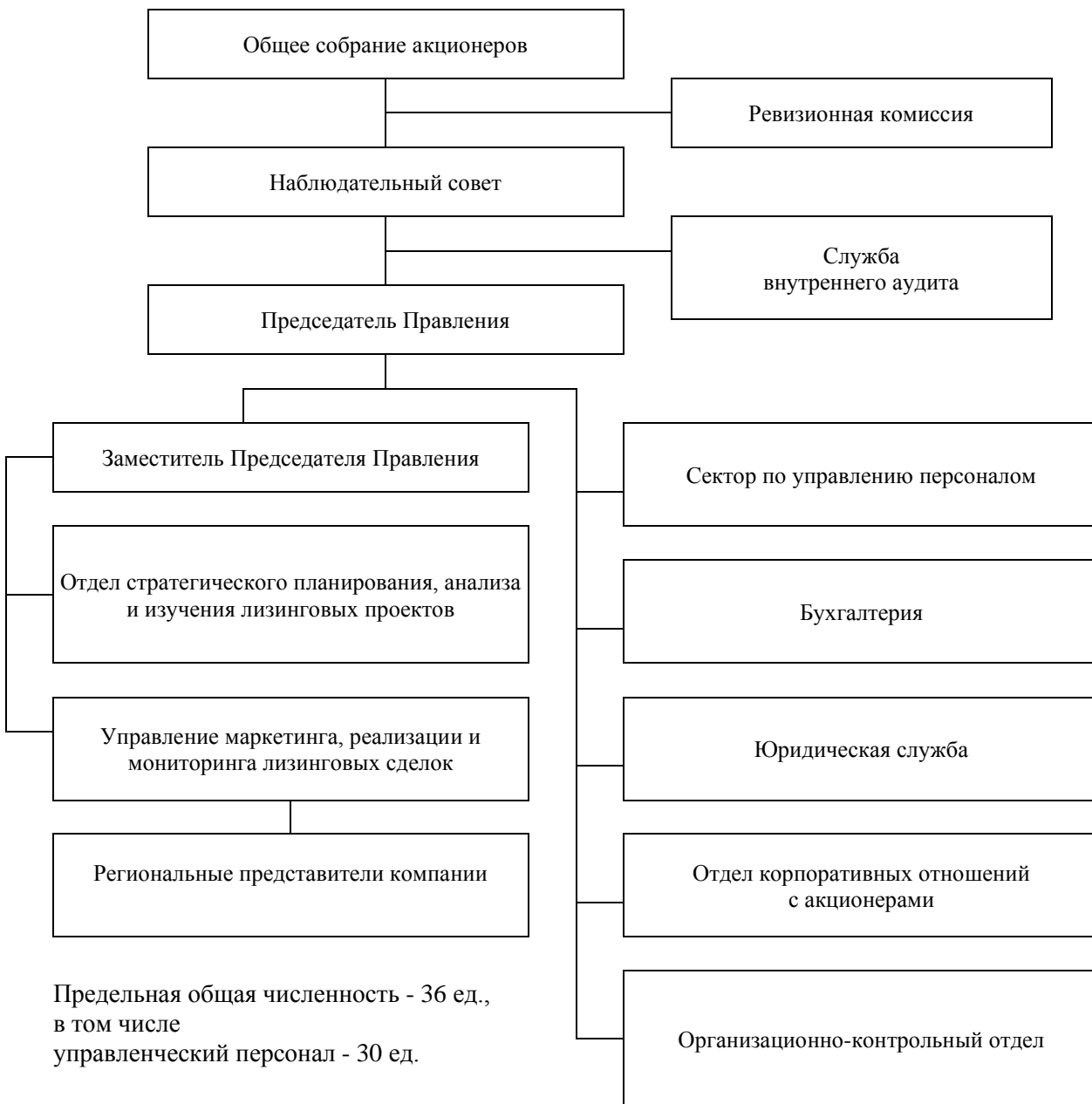
Действующий состав наблюдательного совета

№	Ф.И.О.	Должность
1.	Каландаров Даврон Наримович	Начальник управления юридического обеспечения Кабинета Министров Республики Узбекистан
2.	Чинкулов Кахрамон Равшанович	И.о. доцента, доктор философии (PhD) по экономическим наукам кафедры «Государственные финансы» Ташкентского финансового института
3.	Хомидов Жасур Шухратиллоевич	Заместитель начальника отдела Антимонопольного комитета РУз
4.	Шаригатова Карлигаш Маратовна	Главный специалист Агентства по управлению государственными активами Республики Узбекистан
5.	Мирзаахмедов Одилжон Анапияевич	Начальник отдела Министерства финансов РУз
6.	Акбаров Хикмат Гайратович	Директор Департамента Казначейства АКБ «Узпромстройбанк»
7.	Махаматов Зафар Эргашбоевич	Главный менеджер – и.о. Главного инженера АО «Узбекистон темир йуллари»




Действующий состав ревизионной комиссии

№	Ф.И.О.	Должность
1.	Махмудов Бекзод Негматжонович	Начальник отдела Антимонопольного комитета Республики Узбекистан
2.	Тангриев Санжар Шамсикулович	Заместитель начальника отдела Агентства по управлению государственными активами Республики Узбекистан
3.	Мухаммадиев Жахонгир Алишер угли	Ведущий специалист департамента инвестиций АО «Национальный банк ВЭД РУз»

ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА АО «РСЛК «Qurilishmashlizing»



Во исполнение постановления Президента №ПП-5053 от 03.04.2021г. «Об оптимизации структуры и сокращении численности штатных единиц органов государственной власти и управления», по поручению Наблюдательного совета (*протокол №3/2021 от 27.04.2021г.*) Исполнительным органом АО «РСЛК «Qurilishmashlizing», согласно полномочиям данным Председателю Правления Компании постановлением Президента Республики Узбекистан №ПП-2190 от 18.06.2014г., Уставом АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» и положением «Об исполнительном органе АО «РСЛК «Qurilishmashlizing», осуществлено сокращение численности управленческого персонала в размере 10%, с сохранением в структуре должности заместителя председателя Правления.

"RILK "QURILISHMASHLIZING" AJ						
ПАСПОРТИ						
№	Кўрсаткичлар		Маълумотлар			
1	Асосий фаолият турлари		Молиявий аренда (Лизинг) хизматларини кўрсатиш			
2	Код ОКЭД ва ИНН		ОКЭД: 77320, ИНН: 303059682			
3	Асосий хомашё тури		-			
4	Юридик манзили, тел. факс: e-mail.		<i>Тошкент шаҳар, М.Улуғбек тумани, Мустақиллик шох кўчаси, 105-уй</i>			
5	Ижро органи раҳбари Ф.И.Ш. ва телефон рақамлари		Абдурахимов Фаррух Алавиiddинович тел: (71) 268-10-10			
5а	Бош бухгалтер Ф.И.Ш. ва телефон рақамлари		Каландаров Алишер Умарович тел: (71) 267-06-90			
6	Жамият ташкил тошган сана		29 сентябр 2014й.			
7	Кўрсаткичлар		бирлик	01.01.2020й.	01.01.2021й.	01.03.2021й.
8	Устав фонди		минг сўм	17 000 000	17 000 000	17 000 000
9	Акциядорлар (таъсисчилар)	Ўзбекистон Республикаси Давлат активларини бошқариш агентлиги	%	69,41	69,41	69,41
		хўжалик бошқарув органининг улуши	%			
		"Ўзмишлийбанк" АЖ		8,82	8,82	8,82
		"Ўзсаноатқурилишбанк" АТБ		8,82	6,51	6,51
		"Ўзбекнефтегаз" АЖ		8,82	8,82	8,82
		"Ўзбекистон темир йуллари" АЖ		4,12	4,12	4,12
10	Ишчилар сони	Жами	сони	35	26	28
		шу жумладан маъмурий бошқарув ходимлари (АУП)	сони	28	23	22
11	Умумий ер майдони		га		2374	2374
12	Бино ва иншоотлар	Ишлаб чиқаришда	кв.м.	-	-	-
		Ноишлаб чиқариш	кв.м.		1 908	1 908
13	Соф актив		минг сўм	23 051 841,0	22 436 870,0	22 868 544,0
14	Соф фойда ёки зарар /прибыль		минг сўм	3 421 461,0	2 100 601,0	431 674,0
15	Дебитор қарздорлик	Жами	минг сўм	9 713 165,0	65 736 855,0	67 592 449,0
		шундан муддати ўтган	минг сўм	0		
16	Кредитор қарздорлик	Жами	минг сўм	32 503 371,0	27 127 533,0	25 858 778,0
		шундан муддати ўтган	минг сўм	0		
		бюджет олдидаги	минг сўм	130 124,0	54 250,0	67 960,0
17	Тўланган дивиденд (давлат улуши бўйича) 2018-2019 йил якунлари		минг сўм	870 865,0	1 917 729,4	
18	Асосий воситаларнинг баланс қиймати		минг сўм	7 448 588,0	6 760 236,0	6 674 226,0
19	Асосий воситаларнинг эскириши коэффициенти		%	650 769,0	955 972,0	1 045 765,0
20	Жамиятнинг бугунги қундаги фаолияти:	фаолият кўрсатмоқда:	ха/йўқ	ха	ха	ха
21	Мавжуд муаммолар ва уларнинг келиб чиқиш сабаблари:	Муаммолар	Сабаблари			
		Дебиторлик қарзларининг ошиб кетиши	COVID-2019 пандемия сабабли Лизинголувчиларнинг тўлов қобилияти кескин тушиб кетиши натижасида лизинг тўловларининг ўз вақтида тўланмаётганлиги			
22	Жамият фаолиятини молиявий соғломлаштириш бўйича таклифлар					
23	Жамият жойлашган ҳудуднинг умумий кўриниши ва унга тегишли бино-иншоотларнинг фотосуратлари					
						
						
						

II. Основные производственные и финансовые показатели

2.1. Анализ выполнения Бизнес-плана по итогам 2020 года:

В прошедшем 2020г. в мировом масштабе в целом, принимались беспрецедентные меры по борьбе с распространением коронавирусной инфекции, в том числе путем введения ограничений на передвижение людей и приостановления деятельности предприятий.

Это вызвало резкое сокращение объемов производства и потребления в крупнейших экономиках, нарушение глобальных производственных цепочек и торговых связей, снижение цен на сырьевые товары и ухудшение конъюнктуры на мировых финансовых рынках.

Экономика Узбекистана, являясь частью глобальной экономической системы, также подвергся влиянию указанных факторов. В целях обеспечения макроэкономической стабильности, бесперебойной работы отраслей и сфер экономики, стимулирования внешнеэкономической деятельности, эффективной социальной поддержки населения в период противодействия распространению коронавирусной инфекции и других глобальных рисков, недопущения резкого снижения доходов населения страны, Правительством Республики Узбекистан принимались соответствующие меры.

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан «О первоочередных мерах по смягчению негативного воздействия на отрасли экономики коронавирусной пандемии и глобальных кризисных явлений», а также рекомендацией Центрального банка коммерческим банкам о смягчении условий погашения кредита до 1 октября предприятиям, которые наиболее подвержены отрицательным последствиям распространения коронавирусной инфекции в стране, компанией были заключены дополнительные соглашения с коммерческими банками к кредитным договорам по отсрочке платежей по основному долгу на шесть месяцев с апреля 2020г.

В связи с задерживанием финансирования объектов, финансируемых за счет централизованных бюджетных средств в период коронавирусной пандемии, лизингополучателями (выполняющие строительно-монтажные работы) также задерживалась оплата лизинговых платежей, что оказало негативное влияние на финансовое положение Компании и не позволило своевременно погасить начисленные проценты по кредитам коммерческих банков. Для решения данной проблемы компанией внесено обращение в Кабинет Министров Республики Узбекистан с полным описанием текущей ситуации.

Из-за экономического кризиса, вызванного коронавирусной пандемией, на рынке лизинговых услуг также наблюдалось резкое сокращение спроса на специализированную строительную технику. Потенциальные лизингополучатели стали неплатежеспособными и остро нуждались в финансовых ресурсах для погашения обязательств по ранее заключенным лизинговым договорам.

По итогам 2020 года переданы на условиях лизинга 68 единиц строительной и специальной техники, на общую сумму 24,5 млрд. сум (7,9 млрд.сум меньше по сравнению с прогнозным показателем бизнес-плана на 2020 год и 218,0 млрд.сум меньше по сравнению с фактическим показателем 2019 года), капиталовложения в проекты составили 4,9 млрд.сум. Размер валового дохода составил 48,86 млрд.сум (из них 11,5 млрд.сум доходы от валютных курсовых разниц), чистая прибыль составила 2,1 млрд.сум.

Сравнительный анализ фактических показателей с прогнозными показателями Бизнес-плана за 2020 год и соответствующим периодом прошлого года (млн.сум)

№	Показатели	2019г. (факт)	2020г. БП	2020г. (факт)	Выполнение Бизнес плана		Соотношение 2020г. к 2019г.
					%	+/-	
1. Производственные показатели							
1.	Стоимость переданного в лизинг имущества	242 526	32 357	24 480	75,66	- 7 877	10,1%
2.	Количества переданного в лизинг имущества, шт.	317		68			21,5%
3.	Портфель лизинга	377 637		389 383			103,1%
4.	Портфель кредита	184 126		183 291			99,5%
2. Финансово-экономические показатели							
1.	Валовой доход	50 529,8	49 937,8	48 855,8	1,0	- 1 082,1	96,7%
	<i>в том числе:</i>						
	Чистая выручка от реализации продукции	31 429,8	33 605,3	35 633,2	106,0%	2 027,8	113,4%
	- Прочие доходы от основной деятельности	1 149,4	1 092,3	1 650,0	151,1%	557,8	143,6%
	- Доходы от финансовой деятельности	17 950,6	15 240,2	11 572,6	75,9%	- 3 667,7	64,5%
	<i>доходы в виде процентов</i>	432,8	32,1	32,1	100,0%	0,0	7,4%
	<i>доходы от валютных курсовых разниц</i>	17 517,6	15 208,1	11 540,5	75,9%	- 3 667,7	65,9%
	<i>прочие доходы от финансовой деятельности</i>	0,1					
2.	Всего расходов	47 108,3	47 841,7	46 755,2	97,7%	- 1 086,5	99,3%
	<i>в том числе:</i>						
	- Расходы периода,	8 151,9	7 472,1	4 211,1	56,4%	- 3 261,0	51,7%
	<i>в том числе:</i>						
	- расходы по реализации	1 428,2	1 933,8	851,5	44,0%	- 1 082,3	59,6%
	- расходы по реализации	2 400,0	2 090,4	2 038,0	97,5%	- 52,4	84,9%
	- прочие операционные расходы	4 323,7	3 447,9	1 321,5	38,3%	- 2 126,4	30,6%
	- Расходы по финансовой деятельности	38 457,3	39 979,9	42 110,3	105,3%	2 130,5	109,5%
	<i>расходы в виде процентов</i>	14 657,8	18 880,4	26 208,3	138,8%	7 327,8	178,8%
	<i>прочие расходы по финансовой деятельности</i>	0,7		1,8		1,8	250,3%
	<i>убытки от валютных курсовых разниц</i>	23 798,7	21 099,5	15 900,3	75,4%	- 5 199,2	66,8%
	- Налог на доходы	499,1	389,7	433,8	111,3%	44,1	86,9%
3.	Чистая прибыль	3 421,5	2 096,2	2 100,6	100,2%	4,4	61,4%
4.	Рентабельность, % (соотношение чистой прибыли к чистой выручке от реализации продукции)	10,9%	6,2%	5,9%			

За 2020г. на благотворительность и спонсорскую помощь направлены 106,8 млн.сум.

В соответствии с решением годового общего собрания акционеров АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» по итогам 2019 года, состоявшимся 30 сентября 2020 года, было принято решение о начислении акционерам Компании дивидендов за 2019 год из расчета 171,07 сум (с учетом налога на дивиденды) на одну простую именную бездокументарную акцию. Таким образом, из полученной по итогам 2019 года прибыли в размере 3 421,46 млн. сум, 85% или 2 908,2 млн.сум направлено на выплату дивидендов.

Кроме того, на данном собрании было принято решение об отмене решения Общего собрания акционеров от 24.07.2020г. (протокол №15 от 03.08.2020г.) по четвертому вопросу в части

распределения средств ликвидированных фондов общества и направить средства в размере 408 211 581,71 сум, из них:

- 383 864 394,51 сум на формирование фонда развития организации;
- 24 347 187,20 сум на выплату вознаграждений членам ревизионной комиссии по итогам 2019 года.

**Основные и дополнительные ключевые показатели эффективности деятельности
АО "РСЛК "Qurilishmashlizing" за 2020 год**

Расчет основных ключевых показателей эффективности деятельности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" за 2020г.

N	Показатель	Норматив	Уд.вес годовых показателей	Прогн. (целевое) значение	Факти-ческое значение	Процент выпол-нения	КПЭ
	A		B	C	D	E	
1.	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. (EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization)*		20%	9548	27 980,98	293	58,6
2.	Соотношение затрат и доходов (CIR - Cost Income Ratio)*		10%	75%	88,%	117,3	11,73
3.	Рентабельность привлеченного капитала (ROCE - Return on Capital Employed)*		10%	0,044	0,00999	22,69	2,27
4.	Рентабельность акционерного капитала (ROE - Return On Equity)*		10%	0,152	0,0796	52,368	5,24
5.	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR - Total Shareholders Return)*		10%	0,1	0.17107	171,07	17,107
6.	Рентабельность активов	> 0,05	5%	0,05	0,01072	21,44	1,072
7.	Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,05	5%	0,2	0,01786	1,78	0,089
8.	Коэффициент финансовой независимости	> 0,05	5%	1	0,8271	82,71	4,136
9.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	Норматив отсутствует	5%	91	306,28	29,71	1,485
10.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	Норматив отсутствует	5%	91	387,5	23,48	1,17
11.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	> 1,25	5%	1,25	2,444	195,52	9,776
12.	Дивидендный выход (в суммах)		10%	0,12	1,384	1111,7	111,16
Всего основные КПЭ:			100				223,84

Расчет дополнительных ключевых показателей эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" за 2020 год

Показатель	Уд. вес	Прогн. значение	Факт. значение	% выпол-нения	КПЭ
A	B	C	D	E	F = E x B / 100
1. Стоимость передаваемого в лизинг имущества, в %	80%	100%	75,65	75,65	60,52
2. Производительность труда, в тыс.сум	20%	861 675	1 370 506	159,05	31,8
Всего дополнительные КПЭ:	100				92,3

Согласно действующему законодательству, расчет значений КПЭ, ИКЭ и процентов их выполнения по итогам 2020 года проверен и подтвержден (Рег.№143 от 27.05.2021г.) аудиторской организацией ООО «Marikon audit» (лицензия АФ № 00763 от 02.04.2019г.).

В соответствии с заключением которой:

Результаты расчета основных КПЭ составили – 223,84%

Результаты расчета дополнительных КПЭ – 92,3%

Итоговый интегральный коэффициент эффективности: 158,07% - высокий.

2.2. Текущее состояние и имеющиеся проблемы

В настоящее время Компания имеет своих представителей в 5 регионах республики, которые на постоянной основе ведут мониторинг переданной в лизинг техники, изучают потребности строительно-подрядных организаций в современной строительной технике, машин и механизмов. С 3 региональными представителями трудовое соглашение прекращено связи с полным выполнением лизингополучателей данных регионов и отсутствием новых проектов.

По итогам 1 квартала 2021 года стоимость переданного в лизинг имущества компании составила всего 954,9 млн.сум, т.е. был заключен 1 договор лизинга и переданы 2 ед. техники. Не выполнение планированных показателей (27,3%) связаны с непоступлением лизинговых поступлений от лизингополучателей из-за их неплатежеспособности по ранее заключенным лизинговым договорам, отсутствием собственных оборотных средств компании на осуществление новых проектов и кредитными обязательствами компании перед коммерческими банками.

Анализ выполнения прогнозных показателей Бизнес-плана за 1 квартал 2021 года (млн.сум)

№	Показатели	По бизнес-плану на 1 квартал 2021г.	Факт 1 квартала 2021г.	Разница, +/-	Выполнение бизнес плана в %
1	Стоимость переданного в лизинг имущества	3 500,00	954,92	-2 545,08	27,28%
2	Чистая выручка от реализации, в том числе:	6 575,71	3 287,90	-3 287,81	50,00%
	- доход по процентам лизинговых платежей	6 488,21	3 262,99	-3 225,22	50,29%
	- комиссия за проработку проекта	87,5	24,91	-62,59	28,47%
3	Прочие доходы от основной деятельности	250,00	873,47	623,47	349,39%
4	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	430,88	431,67	0,80	100,18%

Сравнительный анализ финансовых показателей за 1 квартал 2021г. с аналогичным периодом предыдущего года (млн.сум)

№	Показатели	Факт за 1 квартал 2020г.	Факт за 1 квартал 2021г.	Разница, +/-	Рост, в %
1.	Величина портфеля лизинга	362 059,5	381 638,9	19 579,4	105,4%
2.	Валовый доход	8 316,3	6 091,9	- 2 224,5	73,3%
3.	Расходы периода	1 115,8	996,7	- 119,0	89,3%
4.	Чистая прибыль	585,6	431,7	- 154,0	73,7%

РАСЧЕТ

основных и дополнительных ключевых показателей эффективности деятельности АО "РСЛК "Qurilishmashlizing" за I квартал 2021 года

I. Основные ключевые показатели эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing"

№	Показатель	Удельный вес *	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
	А	В	С	Д	Е	F=ExB/100
1.	Выполнение прогноза чистой выручки от реализации (в тыс.сумах)	15	6 575 707,11	3 287 900,0	50,00	7,5

2.	Выполнение прогноза чистой прибыли (убытка) (в тыс.сумах)	40	430 877,70	431 674,0	100,18	40,1
3.	Рентабельность активов (%)	15	0,05	0,0023	4,50	0,7
4.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	15	1,25	2,62	209,91	31,5
5.	Коэффициент финансовой независимости	15	1,00	0,88	88,44	13,3
	ВСЕГО:	100				93,00

II. Дополнительные ключевые показатели эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing"

№	Показатель	Ед.изм	Удельный вес*	Прогнозное (целевое) значение	Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
	A		B	C	D	E	F=ExB/100
1.	Коэффициент абсолютной ликвидности		20	0,2	0,0072	3,61	0,72
2.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	дн.	3	90,0	733,26	12,27	0,37
3.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	дн.	3	90,0	1 845,09	4,88	0,15
4.	Коэффициент износа основных средств		4	0,15	0,1355	90,90	3,64
5.	Производительность труда	тыс.сум	35	182 659	117 425,00	64,29	22,50
6.	Фондоотдача	тыс.сум	15	0,95	0,489	51,72	7,76
7.	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника	тыс.сум	10	139	160,714	115,71	11,57
8.	Коэффициент текучести кадров		10	1	0,78	77,78	7,78
	ВСЕГО:		100				54,48

Интегральный коэффициент эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" за I квартал 2021г. составил 73,74% (недостаточно).

В связи с задерживанием финансирования объектов, финансируемых за счет централизованных бюджетных средств в период коронавирусной пандемии с марта 2020г., а также предоставлением Правительством каникул в целях их финансового оздоровления по налоговым, кредитным и лизинговым платежам (как по основному долгу так и начисленным процентам) сроком до 6 месяцев с декабря 2020г. (т.е. с декабря 2020г. по май 2021г.) УП «Трест Куприккурилиш» и его структурным подразделениям, входящим в структуру АО «Узбекистон Темир йуллари», которые являются основными лизингополучателями компании (более 83% доля в лизинговом портфеле компании), не формируется необходимый денежный поток для обеспечения выполнения одобренных прогнозных показателей Бизнес-плана на 2021 год. В частности, по итогам 1 полугодия 2021г. ожидается не выполнение не только по производственному показателю (стоимость переданного в лизинг имущества) но и основным финансово-экономическим показателям (чистая выручка от оказания услуг и чистая прибыль).

В настоящее время ведутся работы с УП Трест «Куприккурилиш» по возобновлению текущих лизинговых платежей, а также погашение образованной кредиторской задолженности.

Для решения данной проблемы компанией внесено обращение от 20.05.2021г. за №ФА-01/05-238 в Кабинет Министров Республики Узбекистан с полным описанием текущей ситуации.

В частности, дальнейшая задержка или частичная оплата лизинговых платежей со стороны лизингополучателей, финансируемых за счет централизованных бюджетных средств приведет к еще большему ухудшению финансового состояния АО РСЛК "Qurilishmashlizing" вплоть до банкротства.

2.3. Маркетинговый анализ

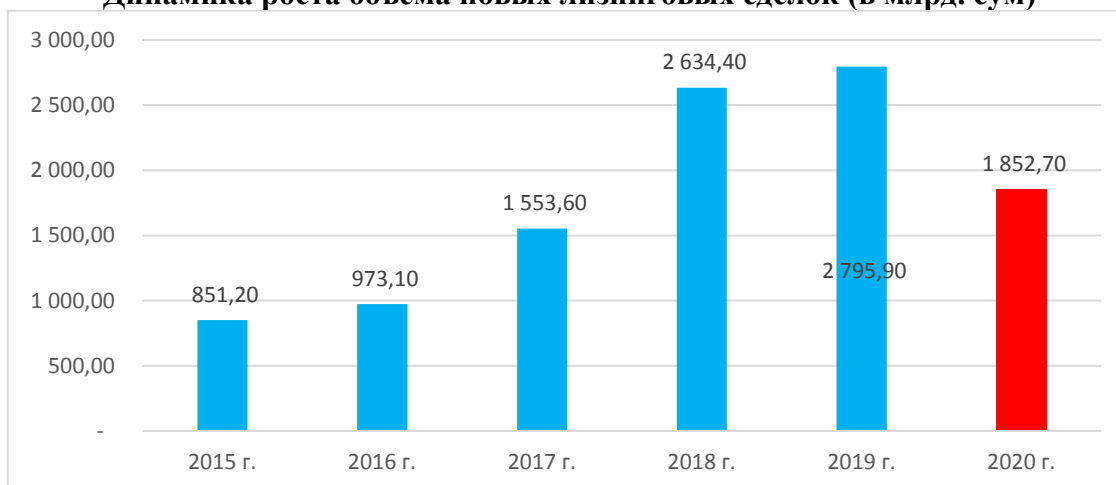
Маркетинговый обзор сегмента лизинга в Республике

Согласно данным Лизинговой Ассоциации Узбекистана, по итогам 2020 года объем новых лизинговых сделок составил 1,85 трлн. сум, совокупный портфель лизинговых операций превысил 5,67 трлн. сум. При этом на долю лизинговых компаний приходится 79% совокупного портфеля лизинговых сделок, остальные 21% - доля банков.

В процессе подготовки рейтинга лизингодателей Узбекистана было установлено, что активно занимались лизинговой деятельностью 48 лизингодателей, из них 18 являются банками.

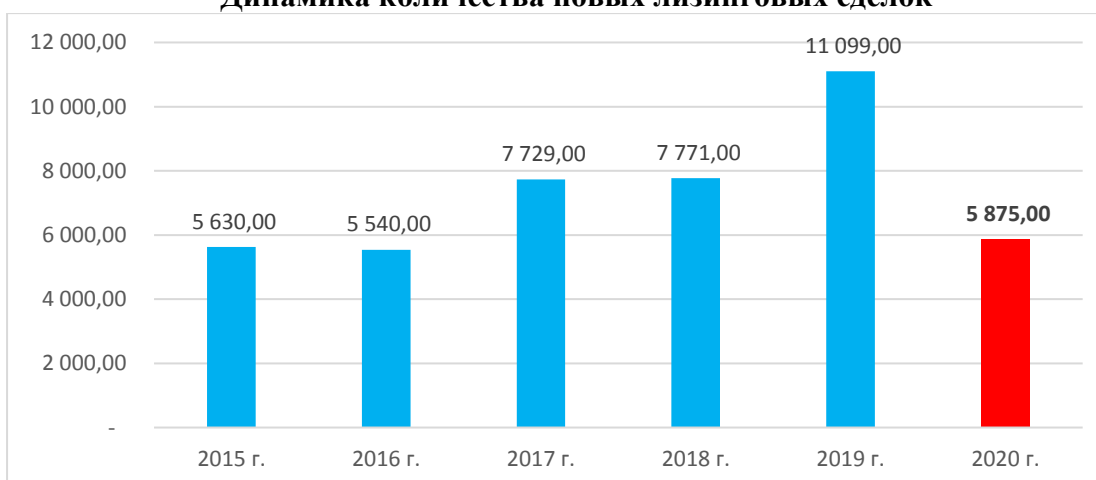
Рынок лизинга в Узбекистане так же, как и все отрасли экономики республики, ощутил на себе влияние пандемии COVID-19. Аналитики отмечают падение спроса в большинстве лизинговых сегментов, ухудшение финансового состояния лизингополучателей, ряд других факторов риска для отрасли.

Динамика роста объема новых лизинговых сделок (в млрд. сум)



Объем новых лизинговых сделок по итогам 2020 года уменьшился на 33,7%, что является на 943,2 млрд. сум ниже по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и составил 1 852,7 млрд. сум.

Динамика количества новых лизинговых сделок



В 2020 году количество заключенных лизинговых сделок резко снизилось, и составило 5 875 сделок. По сравнению с 2019 годом, количество новых лизинговых сделок сократилось на 47,1%, или на 5 224 сделки.

Доля "игроков" на лизинговом рынке

Тенденция роста объемов новых лизинговых сделок распределена среди «игроков» на рынке лизинга следующим образом:

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Лизинговые компании						
-стоимость имущества, млрд.сум	668,20	630,80	963,80	1 912,20	2 539,40	1 668,60
-доля, в %	78,5%	64,8%	62,0%	72,6%	90,8%	90,1%
Банки						
-стоимость имущества, млрд.сум	183	342,3	589,8	722,2	256,6	184,1
-доля, в %	2150,0%	35,2%	38,0%	27,4%	9,2%	9,9%
Итого:	851,20	973,10	1 553,60	2 634,40	2 796,00	1 852,70

По итогам года тенденция распределения лизингового рынка между лизингодателями осталась примерно на том же уровне - 90% рынка принадлежит лизинговым компаниям. Что касается коммерческих банков, то по сравнению с итогами 2019 года, объем предоставленных лизинговых услуг незначительно увеличился, и их доля на рынке составила 10%.

ТОП – 5 Лизинговых компаний

№ пп	Наименование лизинговой компании	Объем оказанных лизинговых услуг в 1-ом полугодии 2020 г. (в млрд. сум)
1	АО «O'zagrolizing»	723,2
2	СП АО «Uzbek Leasing International A.O.»	169,8
3	СП ООО «Kamaz Asia Leasing»	121,3
4	ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing»	120,9
5	ООО ЛК «ASAKA-TRANS-LEASING»	107,4

ТОП – 5 Банков

№ пп	Наименование банка	Объем оказанных лизинговых услуг в 1-ом полугодии 2020г. (в млрд. сум)
1	АКБ «Invest Finance Bank»	120,5
2	ЧАБ «Trust Bank»	18,3
3	ЧАКБ «Turkiston»	15,4
4	АКБ «Mikrokreditbank»	12,6
5	АКИБ «Ipoteka Bank»	10,6

Доля ТОП 5 лизинговых компаний и 5 коммерческих банков составила 76,7% от объема новых лизинговых сделок.



Распределение лизинговых сделок по видам основных средств в 2020 году



Распределение лизинговых сделок по видам основных средств дает представление о том, с какими объектами лизинга и насколько активно работают лизингодатели. На протяжении последних лет крупнейшими сегментами на рынке являются сельхозтехника, технологическое оборудование и увеличившийся за последние два года лизинг автотранспорта. Необходимо отметить, что доля сельхозтехники по итогам 2020 года составила 45,5%, технологического оборудования – 21,4%, автотранспорта – 20,2%, строительной техники и оборудования – 10,5%, недвижимости – 2,5%. Такое резкое изменение в соотношении связано с замедлением деятельности многих лизинговых компаний, в то время как сельскохозяйственный сектор вырос по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Сумма новых лизинговых сделок, заключенных в сельскохозяйственном секторе, составляет 842,1 млрд. сумов. Среди лизингодателей по предоставлению услуг в данном секторе лидирует АО «O'zagrolizing» (723,2 млрд. сум), далее следуют ООО ЛК «Asaka-Trans-Leasing» (94,5 млрд. сум) и ООО «China Leasing Group» (7,7 млрд. сум).

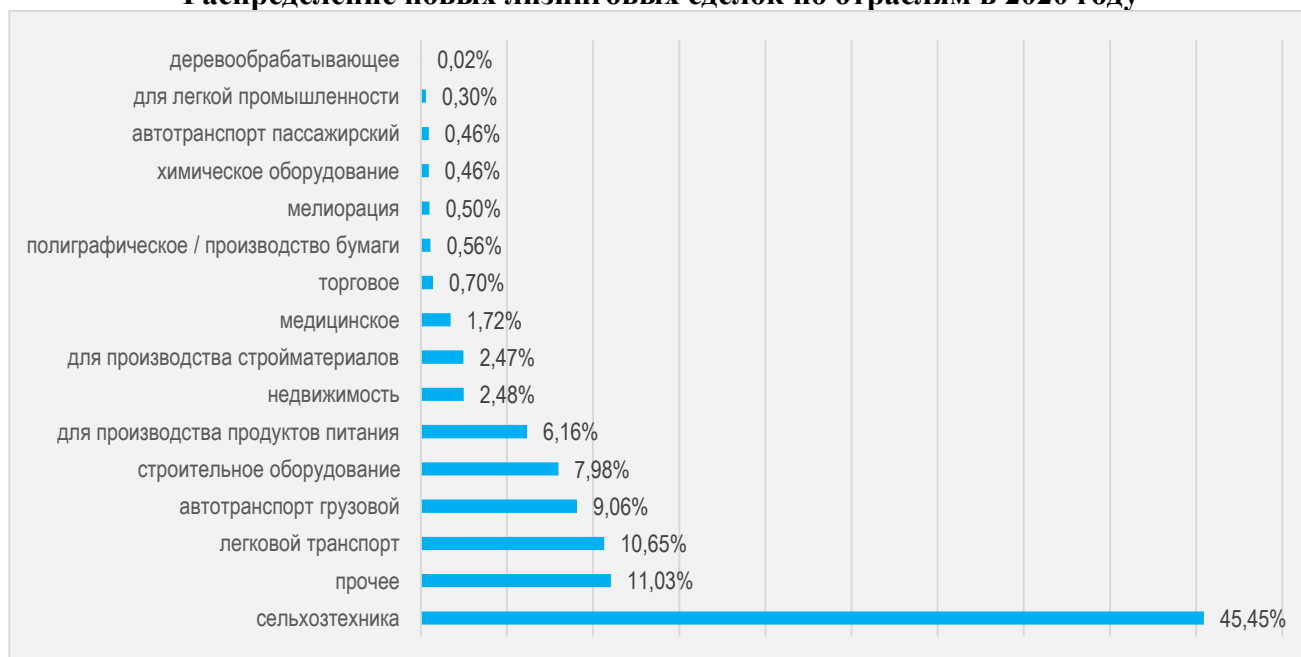
Общий объем лизинговых сделок технологического оборудования по итогам 2020 года составил 397,3 млрд. сум. Среди лизингодателей по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует АКБ «InFin Bank» (93,8 млрд. сум), далее ООО «Nano Lizing» (72,9 млрд. сум) и СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (58,2 млрд. сум).

В сфере предоставления лизинга автотранспортных средств объем новых лизинговых сделок в автотранспортном секторе составил 373,8 млрд. сум. Крупным лизингодателем в данном секторе является СП ООО «Kamaz Asia Leasing» (121,3 млрд. сум). Далее идут ООО «O'zavtosanoat-Leasing» (117,1 млрд. сум) и ООО «Fincom» (65,2 млрд. сум).

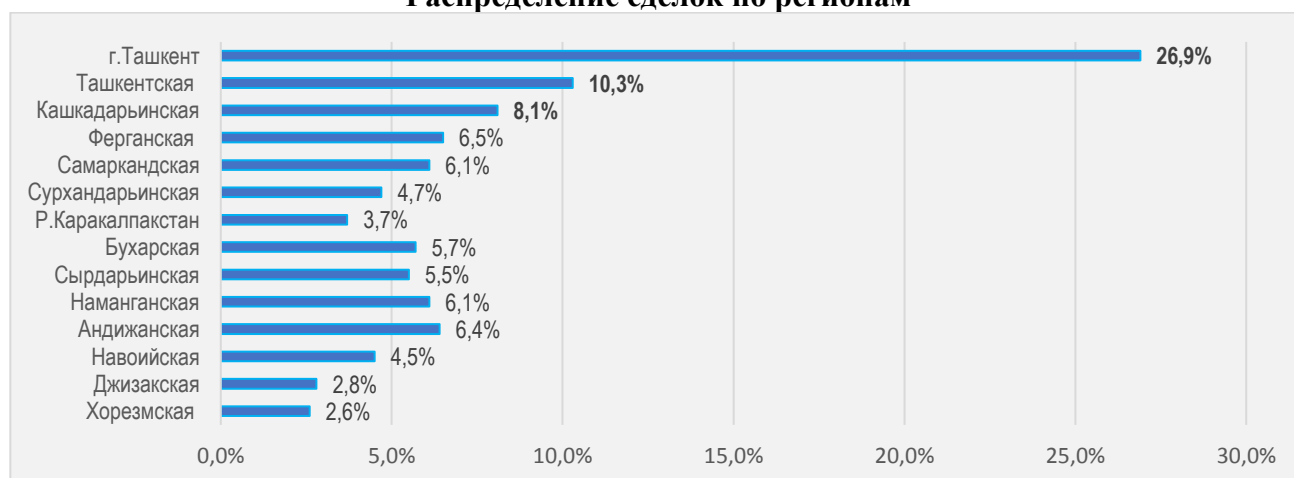
Объем сделок в строительной сфере по итогам 2020 года составил 193,7 млрд. сумов. Наибольший объем среди лизингодателей в этом секторе предоставила компания СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (73,4 млрд. сум), на втором месте – АО РСЛК «Qurilishmashlizing» (24,5 млрд. сум), на третьем месте – ЧАКБ «Turkiston» (15,4 млрд. сум).

Сумма новых лизинговых сделок в секторе недвижимости всё ещё находится на низком уровне. В сфере предоставления лизинга недвижимости наибольшую сумму продемонстрировали АКБ «InFin Bank» (26,7 млрд. сум), ООО «Infinleasing» (12,1 млрд. сум), и на третьем месте закрепился АКБ «Turon Bank» (4,1 млрд. сум).

Распределение новых лизинговых сделок по отраслям в 2020 году



Распределение сделок по регионам



Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерное, за исключением города Ташкент, на долю которого приходится 26,9% всех осуществленных новых лизинговых операций на рынке страны. Среди областей, по итогам 2020 года в республике лидируют Ташкентская область (10,3%) и Кашкадарьинская область (8,1%).

Рынок лизинга Узбекистана по итогам 2020 года

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан № 176 от 23 марта 2020 года, в связи с возникновением пандемии COVID-19 в Узбекистане, на всей территории страны с 24 марта 2020 года был введен карантинный режим, все массовые мероприятия в стране, в том числе праздничные и спортивные, были приостановлены. В целях предотвращения дальнейшего распространения коронавирусной инфекции все организации, государственные или частные, были обязаны в установленном законом порядке перейти на удаленную работу.

Основной удар пандемии и вынужденного принятия карантинных мер пришелся на малый и средний бизнес. Основные клиенты лизинговых компаний страны – это представители малого и среднего бизнеса. Многие предприятия, кроме стратегически важных, временно прекратили свою

работу, в целом, как и следовало ожидать, покупательская способность населения упала, сократились экспорт и импорт. В результате, многие клиенты лизинговых компаний начали задерживать платежи, требуя их отсрочки и реструктуризации графиков. Спрос на лизинговые услуги снизился, особенно в тех отраслях экономики, на которые повлиял Covid-19: транспорт, туризм, общественное питание, строительство и т.д. Естественно, снижение поступлений по действующим проектам негативно отразилось на реализации новых запланированных лизинговых проектов в 1-м полугодии 2020 года.

Однако, начиная с 3-го и 4-го кварталов 2020 года, после постепенной отмены карантинных ограничений в стране, ситуация на рынке лизинга начала стабилизироваться.

Пандемия и изоляция усилили тенденции к цифровизации. Становится более чем актуальным ускорение процесса цифровизации и систем искусственного интеллекта, чтобы иметь возможность адаптироваться к быстрым изменениям в бизнесе. Бесспорным ключом к успеху являются инвестиции в цифровизацию. То, как компании работают сейчас, в корне изменит их работу в будущем. Сегодня система сопровождения договоров должна быть более гибкой. Модель заключить договор и забыть» уходит в прошлое. Уже сейчас компании стали намного лучше общаться в цифровом формате. Появляются новые навыки, которые позволят эффективно использовать современные технологии.

В стране создан наиболее благоприятный режим осуществления лизинговых операций. Министерство финансов РУз определено как координирующий орган в части деятельности лизинговых организаций. Лизинговые услуги в Узбекистане не регулируются, и нет нормативных требований в отношении лимитов риска, лимитов на процентные ставки или разработку продукта.

Любое юридическое лицо может участвовать в лизинговой сделке. Однако, в интересах самой лизинговой компании и её акционеров вести взвешенную политику в части кредитного, процентного и других рисков. Лизинговые компании обязаны соблюдать все нормативно – правовые требования, принятые в Узбекистане, включая налоговые, таможенные и требования по противодействию отмыванию денег и финансированию незаконной деятельности.

Лизинговой Ассоциацией Узбекистана постоянно ведется работа по развитию лизинга в Узбекистане, устранению барьеров для роста лизинговых услуг в стране. Так, в настоящее время лизинговым компаниям в отличие от банков не разрешается номинировать лизинговые договора и графики в иностранной валюте, что в свою очередь создает неравную конкуренцию между банками и лизинговыми компаниями. Возможность номинировать лизинговые услуги в иностранной валюте создает возможность лизинговым компаниям привлекать иностранные кредитные линии, которые в свою очередь являются приемлемым источником финансирования для предпринимателей, за счет их низких процентных ставок, долгосрочности и дополнительных услуг.

Также, согласно законодательству, лизинговые услуги невозможно оказывать физическим лицам. Финансовый лизинг для физических лиц смог бы сыграть очень важную роль в развитии лизинга страны. В частности, это - лизинг недвижимости и лизинг автотранспорта физическим лицам. В Узбекистане, на фоне бурного строительства жилой недвижимости – лизинговый инструмент сможет стать приемлемым финансовым инструментом, как для застройщиков, так и для населения.

В соответствии с вышеизложенным, со стороны Лизинговой Ассоциации Узбекистана совместно с действующими на рынке лизинговыми компаниями разработан проект постановления Президента Республики Узбекистан, предусматривающий основные меры по поддержке лизинговой деятельности в период пандемии и после. Также данным проектом предлагается разработать Закон Республики Узбекистан «О лизинге» в новой редакции, предусматривающий

унификацию понятия лизинга и включения новых видов лизинговых услуг, а также отмены некоторых ограничительных норм.

Также, Лизинговой Ассоциацией Узбекистана подготовлены предложения по §6 Главы 34 нового Гражданского Кодекса РУз, посвященного правовому регулированию лизинговой деятельности Узбекистана. Наиболее важные новшества касаются следующих моментов:

- Лизинг физических лиц;
- Вторичный лизинг;
- Исламское финансирование;
- Валютная оговорка (фиксирование в иностранной валюте лизинговых платежей с их уплатой в национальной валюте по курсу ЦБ РУз на день оплаты);
- Безакцептное списание денежных средств с банковских счетов лизингополучателей.

Все вышеуказанные предложения направлены Лизинговой Ассоциации Узбекистана в соответствующие органы для внесения изменений в законодательство.

2.4. Планирование основных производственных и финансовых показателей

Основным лизингополучателем компании является УП «Трест «Куприкурилиш» (финансируется за счет централизованных бюджетных средств) и его дочерние предприятия, входящие в состав АО «Узбекистон темир йуллари». В рамках заключенных импортных контрактов Компанией осуществлена поставка 253 ед. техники и механизмов для дальнейшей эксплуатации дочерним предприятиям УП «Трест «Куприкурилиш» на условиях лизинга. Общая стоимость переданного имущества в 2019г. и начале 2020г. превысила 250,0 млрд.сум.

СПРАВОЧНО:

В марте 2019 года, в целях реализации поставленных задач на 2019 год Общим собранием акционеров АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» было принято решение о привлечении иностранной кредитной линии (ЭКСИМБАНК КНР) в сумме 14 377 350,0 долл.США через НБ ВЭД РУз под «Libor + маржа ЭКСИМБАНКа + маржа НБУ» % годовых, и собственных средств компании в сумме 8 650 635,62 долл.США, сроком на 5 лет.

Кредитные средства ЭКСИМБАНКА КНР освоены полностью на финансирование импортных контрактов, заключенных по заявкам УП «Трест «Куприкурилиш».

Финансирование лизинговых проектов за счет привлеченных средств международных финансовых институтов привело к существенному увеличению доходов и убытков от валютных курсовых разниц (при открытии кредитной линии 19.04.2019г. курс доллара составил 8455.37 сум за 1 долл.США. В результате существенного увеличения курса доллара в отношении национальной валюты привело к образованию доходов и расходов от курсовой разницы (по состоянию на 31.12.2021г. курса доллара составил 10 476.92 сум за 1 долл.США).

По итогам 2020 года доходы и убытки от валютных курсовых разниц составили:

- доходы – 11,5 млрд.сум;
- убытки – 15,9 млрд.сум.

Остаток привлеченных кредитных средств по состоянию на 31.12.2020г. составили 183,3 млрд.сум.

Управлением маркетинга, реализации и мониторинга лизинговых сделок совместно с региональными представителями компании были изучены потребности строительно-подрядных организаций на современную специализированную строительную технику, оборудования, машин и механизмов. Кроме того, изучены финансовое состояние потенциальных лизингополучателей и их платежеспособность, а также готовность приобретения необходимой строительной техники на лизинговой основе.

В результате изучения, была выявлена достаточная потребность региональных предприятий в специализированной строительной технике. Однако, учитывая нехватку собственных средств компании на приобретение необходимой техники по заявкам Лизингополучателей, не формирование денежных потоков из-за неплатежеспособности основных лизингополучателей, а также обязательства компании перед коммерческими банками по ранее привлеченным кредитным средствам (в связи с задерживанием финансирования объектов, финансируемых за счет централизованных бюджетных средств, лизингополучателями (выполняющие строительномонтажные работы) также задерживается оплата лизинговых платежей, что оказывает негативное влияние на финансовое положение Компании), не представляется возможным полное удовлетворение всех поступающих заявок от потенциальных Лизингополучателей.

В связи с этим, при составлении производственного плана на 2021 год были учтены имеющиеся обязательства Компании перед финансовыми институтами, лизингополучателями, текущее финансовое положение Компании, а также интересы акционеров.

Дальнейшая задержка или частичная оплата лизинговых платежей со стороны лизингополучателей, финансируемых за счет централизованных бюджетных средств приведет к еще большему ухудшению финансового состояния АО РСЛК "Qurilishmashlizing" вплоть до банкротства. Учитывая данные проблемы, в настоящем бизнес-плане не планируется осуществление новых лизинговых проектов в 2021 году.

Производственный план на 2021 год рассчитан по следующей таблице (млн.сум):

Наименование показателей	По одобренному БП	Прогноз на 2021г.	I кв-л	II кв-л	III кв-л	IV кв-л	Изменение, +/-
Стоимость передаваемого в лизинг имущества	32 356,64	954,92	954,92	0,00	0,00	0,00	-31 401,72
Объем капиталовложений	16 818,55	716,19	716,19	0,00	0,00	0,00	-16 102,36
Маржа проектов 2018-2020гг.	30 223,47	19 225,31	3 232,27	7 143,15	2 619,08	6 230,80	-10 998,17
Маржа проектов 2021 года	2 572,95	153,57	30,72	43,85	41,01	37,99	-2 419,38
Разовая комиссия	808,92	24,91	24,91	0,00	0,00	0,00	-784,01
ИТОГО	33 605,34	19 403,79	3 287,90	7 187,00	2 660,10	6 268,80	-14 201,55

Планирование денежных потоков

При планировании денежных потоков Компании учтены:

- сальдо денежных средств на начало 2021 года;
- поступления от реализованных проектов 2018-2020 годов;
- поступления в виде разовых комиссий и ежемесячных платежей проектов 2021 года с учётом производственного плана;
- расходы на капиталовложения;
- расходы на хозяйственную деятельность и прочие расходы.

План денежных потоков на 2021 год (млн. сум)

Показатели	Входящий остаток	Поступления				Итого
		I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	
Входящий остаток	484,55					484,55
Расходы на проекты		-	-	-	-	-
Расходы на хозяйственную деятельность		996,75	1 292,17	1 282,17	1 369,02	4 940,11
Затраты на погашение кредита		3 973,90	36 915,62	14 541,77	37 519,85	92 951,15
Погашение задолженности по отсроченным импортным контрактам		2 701,43	9 418,31	3 782,39	-	15 902,13
Расходы на содержание, в.т.ч. страхование объектов лизинга		1 457,14	-	60,00	1 040,00	2 557,14
Дивиденды по итогам 2020 года		-	311,65	1 263,80	-	1 575,45
ИТОГО РАСХОДЫ		9 129,22	47 937,75	20 930,14	39 928,87	117 925,98
Поступления от проектов 2018-2020 годов		6 432,09	32 733,62	12 530,80	37 863,65	89 560,16
Поступления от проектов 2021 года		28,85	57,69	86,54	86,54	259,62
Разовая комиссия проектов 2021 года		24,91	-	-	-	24,91
Полученные кредиты		-	-	-	-	-
<i>- отсроченная сумма по лизинговым проектам и прочие дебиторские задолженности</i>		2 490,00	19 644,07	15 862,04	-	37 996,12
ИТОГО ПРИТОК		8 975,85	52 435,39	28 479,38	37 950,19	127 840,81
Остаток на конец периода (+,-)		-	-	-	-	10 399,38

На начало 2021 года ожидаемое входящее сальдо денежных средств составил 484,6 млн. сум, планируемая сумма притока денежных средств составит 127 840,8 млн. сум, сумма оттока денежных средств - 117 926,0 млн. сум.

Кроме этого, учтены возможные задержки в поступлениях от лизингополучателей в размере 2-3% от общих поступлений в целях недопущения срыва плана финансирования проектов.

Также учтены денежные потоки хозяйственной деятельности, отток денежных средств запланирован исходя из планируемых расходов по бизнес-плану.

В июле и декабре месяцах 2021 года предстоит оплата основного долга и начисленных процентов по валютному кредиту АО НБУ ВЭД по текущему курсу на дату оплаты.

2.5. Планирование и анализ расходов и рисков

Расходная часть бизнес-плана на 2021 год рассчитана исходя из суммы фактических затрат по итогам 2020г. и 1 квартала 2021г., а также действующих ставок общеустановленных налогов.

План расходов на 2021 год (млн. сум)

№ n/n	Наименование показателей	Факт за 2020 год	Прогноз на 2021 год	В том числе по кварталам 2021 года				Изменение, +/-
				I (прогноз)	II (прогноз)	III (прогноз)	IV (прогноз)	
1	Фонд оплаты труда	2 132,41	2 920,08	555,67	764,02	764,02	836,38	787,67
2	Единый социальный платеж от ФОТ 12%	231,46	349,73	66,00	91,68	91,68	100,37	118,27
3	Затраты службы внутреннего аудита	80,92	73,88	8,34	21,58	21,58	22,38	- 7,04
4	Амортизация основных средств	433,94	365,79	89,79	92,00	92,00	92,00	- 68,15

5	Расходы по содержанию служебных автомобилей, в том числе ГСМ	95,78	74,70	5,70	23,00	23,00	23,00	- 21,08
6	Расходы по приобретению канцелярских, хозяйственных товаров	33,54	32,81	2,81	10,00	10,00	10,00	- 0,72
7	Командировочные расходы (суточные, проживание, билеты, услуги)	-	10,72	1,72	3,00	3,00	3,00	10,72
8	Плата за услуги телекоммуникаций, в том числе мобильной связи и Интернет	104,28	105,35	24,35	27,00	27,00	27,00	1,06
9	Представительские расходы	2,05	6,78	0,78	2,00	2,00	2,00	4,74
10	Благотворительность, спонсорские расходы (10%)	106,80	20,00	-	5,00	5,00	10,00	- 86,80
11	Отчисления на страхование АУП	-	1,73	1,73	-	-	-	1,73
12	Расходы по изучению рынков сбыта (реклама, участие в выставках, рекламные продукты)	-	4,00	-	2,00	1,00	1,00	4,00
13	Расходы на подготовку и переподготовку кадров	0,65	13,50	4,50	3,00	3,00	3,00	12,85
14	Оплата консультационно-информационных услуг, аудит, членские взносы	63,36	78,24	27,24	17,00	17,00	17,00	14,88
15	Оплата услуг банка, расходы по аккредитивам	285,25	114,57	19,57	35,00	30,00	30,00	- 170,68
16	Расходы на содержание адм. здания	79,13	84,09	20,09	24,00	20,00	20,00	4,96
17	Подписка на электронные продукты, газеты и журналы	12,22	6,00	-	2,00	2,00	2,00	- 6,22
18	Расходы по акционированию	3,76	9,00	-	3,00	3,00	3,00	5,24
19	Налог на имущество, 2%	124,41	126,15	30,15	32,00	32,00	32,00	1,74
20	Земельный налог	34,16	39,28	9,82	9,82	9,82	9,82	5,12
21	Налог за пользование водными ресурсами	0,14	0,29	0,06	0,08	0,08	0,08	0,14
22	Прочие расходы	386,78	503,42	128,42	125,00	125,00	125,00	116,64
	ИТОГО расходы периода	4 211,06	4 940,11	996,75	1 292,17	1 282,17	1 369,02	729,05
23	Проценты и комиссия по кредиту	26 208,26	14 901,42	2 385,53	5 822,58	1 640,29	5 053,01	- 11 306,84
24	Убытки от курсовой разницы	15 902,08	7 054,87	2 188,91	1 970,02	1 379,02	1 516,92	- 8 847,22
25	Налог на прибыль, 15%	433,76	231,81	89,01	27,39	51,88	63,53	- 201,96
	ВСЕГО расходов	46 755,16	27 128,20	5 660,20	9 112,17	4 353,36	8 002,48	- 19 626,96

Основная часть затрат – начисленные проценты и комиссии по полученным кредитам в 2018-2020гг., убытки от курсовой разницы. Фонд оплаты труда рассчитан исходя из действующего штатного расписания компании с учётом социальных выплат, а также с учетом ежеквартальных вознаграждений членам Наблюдательного совета (изменение в сторону увеличения в размере 787,7 млн.сум объясняется с тем, что из-за пандемии коронавирусной инфекции компания временно была вынуждена прекратить работу, а также не выплачена заработная плата и компенсационные выплаты сотрудникам в предусмотренных размерах бизнес-планом на 2020 год).

Расходы по приобретению канцелярских, хозяйственных товаров и компьютерных принадлежностей рассчитаны исходя из обеспечения хозяйственными и канцелярскими товарами для собственных нужд и региональных представителей необходимой офисной техникой.

Благотворительность, спонсорские расходы не должны превышать 10% от ожидаемой суммы чистой прибыли за 2020 год.

Расходы по содержанию автомобилей и ГСМ рассчитаны исходя из фактических затрат по итогам 2020 года и ожидаемых за 2021 год, в том числе в зависимости от пробега транспортных средств.

Оплата услуг банка и депозитария рассчитана исходя из величины дебетового оборота, расходов на обслуживание и продление аккредитивов.

Сравнительная таблица статей расходов 2020 и 2021 годов (млн.сум)

№ п/п	Наименование показателей	Факт за 2020г.	Прогноз по одобр. БП на 2021 год	Прогноз на 2021 год	Разница, +/-		Рост к факту 2020г.
					к факту 2020г.	к одобр. на 2021г.	
1	Фонд оплаты труда	2 132,41	3 195,69	2 920,08	787,67	- 275,61	136,9%
2	Единый социальный платеж от ФОТ, 12%	231,46	383,48	349,73	118,27	- 33,76	151,1%
3	Затраты службы внутреннего аудита	80,92	81,72	73,88	- 7,04	- 7,84	91,3%
4	Амортизация основных средств	433,94	444,00	365,79	- 68,15	- 78,21	84,3%
5	Расходы по содержанию служебных автомобилей, в том числе ГСМ	95,78	118,00	74,70	- 21,08	- 43,30	78,0%
6	Расходы по приобретению канцелярских, хозяйственных товаров	33,54	82,00	32,81	- 0,72	- 49,19	97,8%
7	Командировочные расходы (суточные, проживание, билеты, услуги)	-	80,00	10,72	10,72	- 69,28	
8	Плата за услуги телекоммуникаций, в том числе мобильной связи и Интернет	104,28	125,00	105,35	1,06	- 19,65	101,0%
9	Представительские расходы	2,05	14,00	6,78	4,74	- 7,22	331,4%
10	Благотворительность, спонсорские расходы (10% от чистой прибыли предыдущего года)	106,80	200,00	20,00	- 86,80	- 180,00	18,7%
11	Отчисления на соц.страхование АУП	-	8,00	1,73	1,73	- 6,27	
12	Расходы по изучению рынков сбыта (реклама, участие в выставках, рекламные продукты)	-	32,00	4,00	4,00	- 28,00	
13	Расходы на подготовку и переподготовку кадров	0,65	20,00	13,50	12,85	- 6,50	2076,9%
14	Оплата консультационно-информационных услуг, аудит, членские взносы	63,36	68,00	78,24	14,88	10,24	123,5%
15	Оплата услуг банка, расходы по аккредитивам	285,25	500,00	114,57	- 170,68	- 385,43	40,2%
16	Расходы на содержание Адм.здания	79,13	65,00	84,09	4,96	19,09	106,3%
17	Подписка на электронные продукты, газеты и журналы	12,22	17,00	6,00	- 6,22	- 11,00	49,1%
18	Расходы по акционированию	3,76	12,00	9,00	5,24	- 3,00	239,4%
19	Налог на имущество, 2%	124,41	132,00	126,15	1,74	- 5,85	101,4%
20	Земельный налог	34,16	36,00	39,28	5,12	3,28	115,0%
21	Налог за пользование водными ресурсами	0,14	0,10	0,29	0,14	0,19	198,9%
22	Прочие расходы	386,78	510,00	503,42	116,64	- 6,58	130,2%
	ИТОГО расходы периода	4 211,06	6 124,00	4 940,11	729,05	- 1 183,89	117,3%
23	Проценты и комиссия по кредиту	26 208,26	14 603,65	14 901,42	- 11 306,84	297,77	56,9%
24	Убытки от курсовой разницы	15 902,08	8 490,21	7 054,87	- 8 847,22	- 1 435,35	44,4%
25	Налог на прибыль, 12%	433,76	451,40	231,81	- 201,96	- 219,59	53,4%
	ВСЕГО расходов	46 755,16	29 669,26	27 128,20	- 19 626,96	- 2 541,05	58,0%

Анализ рисков

PEST-анализ – инструмент маркетинга, заключающийся в определении политических, экономических, социальных и технологических критериев, формирующих внешнюю среду, а соответственно влияющих на деятельность и стратегическое планирование Компании.

Определение политических факторов, воздействующих на макросреду Компании, в PEST-анализе связано с тем, что государственная политика является мощнейшим механизмом, регулирующим кругооборот денежных средств и другие аспекты, влияющие на получение прибыли и ресурсов компании.

Экономические факторы выступают важнейшим стимулятором деловой активности Компании. Они оказывают непосредственное воздействие на состояние спроса, уровень цен, рентабельности и прочие показатели (*высокие уровень инфляции и процентные ставки кредитов в национальной валюте*).

Социальные факторы являются определяющими в выявлении потребностей потенциальных клиентов Компании.

Анализ технологических факторов необходим для того, чтобы не отстать от инновационных и перспективных тенденций, вовремя отказаться от устаревших методов и т.д.

Фактор	Влияние
<i>Политический</i>	
Государственный строй	Возможность развития в условиях рыночных отношений
Изменение законодательной базы	Поддержка для развития бизнеса
Налоговое законодательство	Снижение налогового бремени
Межгосударственные соглашения	Возможность выхода на другие рынки и развития международных торговых отношений
<i>Экономический</i>	
Рост курса иностранных валют	Увеличение стоимости импорта, образование доходов и убытков от курсовых разниц
Изменение спроса и предложения	Потеря или расширение потребительского рынка
Инфляция	Ослабление национальной валюты
Иностранные кредиты	Создание новых бизнесов, снижение безработицы
Пандемия коронавирусной инфекции	Приостановления деятельности предприятий. Резкое сокращение объемов производства и потребления в крупнейших экономиках, нарушение глобальных производственных цепочек и торговых связей, снижение цен на сырьевые товары и ухудшение конъюнктуры на мировых финансовых рынках.
<i>Социальный</i>	
Рост населения	Беспрерывный производственный цикл
Образование	Развитие профильных специальностей
Культура общества	Развитие отношений во всех отраслях
Поддержка государства	Возможность улучшения уровня жизни
<i>Технологический</i>	
Интернет	Сокращения времени для установления связей, свободный доступ к информации
Автоматизация	Увеличивает преимущества и возможности предоставления услуг

Анализ внутренней среды.

С целью проведения анализа текущего состояния Компании осуществлён SWOT-анализ.

SWOT анализ АО «ПСК «Qurilishmashlizing»

<p>STRENGTHS / Сильные стороны внутренней среды</p> <ul style="list-style-type: none"> • Обработка заявок большого количества клиентов; • Наличие в штате Компании региональных представителей; • Высококвалифицированное управление и опытные сотрудники; • Репутация в исполнении местных контрактов в короткий срок; • Участие собственного капитала в лизинговых проектах; • Статус специализированной лизинговой Компании; • Функционирующая система менеджмента качества ISO 9001:2015; • Сформирована в полном объёме внутренняя регламентирующая документация. 	<p>WEAKNESSES / Слабые стороны внутренней среды</p> <ul style="list-style-type: none"> • Объёмный перечень документов от клиентов; • Достаточно сложная процедура получения дополнительного финансирования из-за неоптимизированных бизнес-процессов.
<p>OPPORTUNITIES / Возможности внешней среды</p> <ul style="list-style-type: none"> • Привлечение средств международных инвесторов и банков в деятельность Компании; • Расширение объёма услуг и повышения финансовой устойчивости за счёт привлечения внешних инвестиций. 	<p>THREATS / Угрозы внешней среды</p> <ul style="list-style-type: none"> • Снижение платёжеспособности клиентов; • Неоплата по лизинговым проектам; • Усиление конкуренции между участниками рынка; • Дефицит знаний у населения в сфере лизинга; • Риск снижения мотиваций и отток квалифицированных сотрудников.

2.6. Планирование финансового результата (млн.сум)

№	Наименование показателя	Факт за 2020 год	По одобренному БП на 2021 год	Прогноз на 2021 год	в том числе по кварталам за 2021 год			
					I факт	II	III	IV
1	Чистая выручка от оказания услуг	35 633,2	23 636,1	19 403,8	3 287,9	7 187,0	2 660,1	6 268,8
2	Расходы периода	4 211,1	6 124,0	4 940,1	996,7	1 292,2	1 282,2	1 369,0
3	Прочие доходы от основной деятельности (взысканные пени штрафы)	1 650,0	979,0	1 602,5	873,5	235,0	205,0	289,0
4	Прибыль (убыток)	33 072,2	18 491,1	16 066,1	3 164,6	6 129,8	1 582,9	5 188,8
5	Доходы от финансовой деятельности	11 572,6	7 424,0	7 303,3	1 930,5	1 834,0	1 760,6	1 778,2
5.1.	доходы от валютных курсовых разниц	11 540,5	7 424,0	7 303,3	1 930,5	1 834,0	1 760,6	1 778,2
5.1.	доходы в виде процентов	32,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
5.2.	прочие доходы от финансовой деятельности	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
6	Расходы по финансовой деятельности, в т.ч.:	42 110,3	23 093,9	21 956,3	4 574,4	7 792,6	3 019,3	6 569,9
6.1.	Расходы в виде процентов	26 208,3	14 603,6	14 901,4	2 385,5	5 822,6	1 640,3	5 053,0
6.2.	Убытки от валютных курсовых разниц	15 902,1	8 490,2	7 054,9	2 188,9	1 970,0	1 379,0	1 516,9
7	Прибыль (убыток) до уплаты налога на доходы	2 534,4	2 821,3	1 413,2	520,7	171,2	324,2	397,1
8	Налог на прибыль, 15%	433,8	451,4	231,8	89,0	27,4	51,9	63,5
9	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	2 100,6	2 369,9	1 181,4	431,7	143,8	272,4	333,5

Компанией планируется получение чистой прибыли в сумме **1 181,4** млн. сум не смотря на текущие финансовые затруднения, снижение суммы чистой прибыли относительно фактического показателя за 2020 год составит **43,8%**, а по отношению ранее одобренного БП на 2021 год – **50,0%**.

Доходная часть бизнес-плана рассчитана исходя из собственных возможностей компании.

Задержка финансирования объектов, финансируемых за счет централизованных бюджетных средств в период коронавирусной пандемии и после, могут привести к невыполнению доходной части плана.

Рентабельность и оборачиваемость активов

№	Наименование коэффициента	2019г.	2020г.	2021г.
1.	Рентабельность авансированного капитала (активов)	0,02	0,009	0,006
2.	Рентабельность собственного капитала	0,15	0,09	0,05
3.	Рентабельность продукции	0,11	0,06	0,06
4.	Рентабельность производственных фондов	0,95	0,29	0,18
5.	Удельная капиталоемкость предприятия или коэффициент загрузки (закрепления) активов	7,15	6,64	9,72
6.	Удельная капиталоемкость предприятия или коэффициент загрузки (закрепления) оборотных средств	2,28	1,31	2,38

Ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость

№	Наименование коэффициента	2019г.	2020г.	2021г.
1.	Величина собственных оборотных средств	-4 129 520	39 173 087	23 247 928
2.	Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	- 54,85	734,53	636,23
3.	Доля оборотных средств в активах	0,32	0,20	0,24
4.	Доля производственных запасов в текущих активах	0,001	0,001	0,001
5.	Коэффициент финансовой зависимости	10,12	10,18	8,63
6.	Коэффициент финансового рычага (левериджа)	5,98	7,82	7,17

Рыночные показатели предприятия

№	Показатели	Простые акции	Привилегированные акции	Корпоративные облигации	Другие ценные бумаги
1.	Номинал, сум	1 000,00	-	-	-
2.	Рыночная стоимость в предыдущем году, сум	-	-	-	-
3.	Рыночная стоимость в конец текущего года, сум	-	-	-	-
4.	Прогноз рыночной стоимости на конец 201 г, сум	-	-	-	-
5.	Сумма дивидендов (процентов) на 1 ед., годовые, сум тек.год/прогноз.год	92,67/ 48,64	-	-	-
6.	В %, к номиналу тек.год/прогноз.год	9,27% / 4,86%	-	-	-
7.	В %, к рыночной стоимости тек.год/прогноз.год	-	-	-	-

В соответствии с протоколом №79 Кабинета Министров Республики Узбекистан от 30.04.2021г., утвержденного Премьер-министром Республики Узбекистан №01-02/1-657 от 03.05.2021г. по итогам 2020 года АО РСЛК "Qurilishmashlizing" направляет на выплату дивидендов 75% от чистой прибыли (2 100 600 517,30 сум) или 1 575 450 387,98, в т.ч. по госдоле - 1 093 547 916,36 сум.

Предусматривается начисление и выплата акционерам доходов по прогнозируемому периоду в размере 826 962,9 тыс.сум, или 4,86% к номиналу одной акции (48,64 сум на каждую простую акцию номиналом 1000 сум).

При этом, государству, как акционеру предприятия, планируется к начислению 574 009,6 тыс.сум (из расчета 11 800 тыс. шт. акций).

Задолженность по дивидендам, начисленным в 2020г. по итогам 2019 года (2 908,2 млн.сум) не имеется.

2.8. Платежи в государственный бюджет (млн.сум)

№	Түловлар	2019г. (факт)	2020г. (факт)	2021г. (прогноз)	Изменение		в том числе			
					(+/-)	%	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
	Жами	11 194,06	2 421,80	1 926,29	- 495,51	79,5%	938,49	341,13	286,82	359,85
1.	Косвенные налоги, в том числе:	8 301,87	1 338,63	707,95	- 630,68	-89,1%	675,7	9,75	9,70	12,80
	НДС	8 301,87	1 338,63	707,950	- 630,68	-89,1%	675,7	9,75	9,70	12,80
	Акциз									
2.	Налог на недры									
3.	Налог за использование водными ресурсами		0,048	0,286	0,24	595,8%	0,06	0,08	0,08	0,08
4.	Налог на прибыль	499,08	433,76	231,900	- 201,86	53,5%	89,1	27,4	51,9	63,5
5.	Налог на доходы физических лиц и социальный налог	669,70	250,66	701,121	450,46	279,7%	133,7	183,36	183,36	200,73
6.	Налог на имущество	31,60	124,41	126,147	1,74	101,4%	30,1	32,00	32,00	32,00
7.	Земельный налог	4,90	34,16	39,219	5,06	114,8%	9,8	9,80	9,80	9,80
8.	Налог на обороты									
9.	Госпошлины и сборы	1 686,90		40,917	40,92					40,92
10.	Прочие налоги		240,132	78,750				78,75		

2.9. Дебиторская и кредиторская задолженности

тыс.сум

№	Кўрсаткичлар	На начало периода	в том числе:			
			01.04.2021г.	01.07.2021г.	01.10.2021г.	01.01.2022г.
1.	Дебиторская задолженность, всего:	65 736 855	67 592 449	36 282 100	27 994 010	18 705 788
	в том числе:					
	просроченная, из них	-	-	-	-	-
	безнадежные	-	-	-	-	-
2.	Кредиторская задолженность всего:	27 127 533	25 858 778	280 419	261 109	245 400
	в том числе:					
	просроченная	-	-	-	-	-

2.10. ОЖИДАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (тыс.сум)

Показатели	№ строк	2019	2020		2021			
		Факт	Бизнес план	Факт	за 3 месяца	за 6 месяцев	за 9 месяцев	за год
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	31 429 772,00	33 605 340,89	35 633 161,00	3 287 900,00	10 474 897,71	13 134 993,45	19 403 789,61
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020			-				
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	31 429 772,00	33 605 340,89	35 633 161,00	3 287 900,00	10 474 897,71	13 134 993,45	19 403 789,61
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	7 925 060,00	7 472 099,02	4 211 057,00	996 745,59	2 288 917,60	3 571 089,60	4 940 108,75
Расходы по реализации	050	1 428 176,00	1 933 776,39	851 522,00	235 910,89	541 743,64	845 209,59	1 169 230,61
Административные расходы	060	2 400 049,00	2 090 418,00	2 038 044,00	464 003,80	1 065 534,15	1 662 409,30	2 299 713,44
Прочие операционные расходы	070	4 096 835,00	3 447 904,63	1 321 491,00	296 830,90	681 639,81	1 063 470,71	1 471 164,70
Расходы отчетного периода, исключаемые из налогооблагаемой базы в будущем	080							
Резервы предстоящих расходов и платежей								
Прочие доходы от основной деятельности	090	1 149 404,00	1 092 289,00	1 650 046,00	873 469,00	1 108 469,00	1 313 469,00	1 602 469,00
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	24 654 116,00	27 225 530,87	33 072 150,00	3 164 623,41	9 294 449,11	10 877 372,85	16 066 149,86
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110	17 950 593,00	15 240 211,25	11 572 553,00	1 930 502,00	3 764 478,90	5 525 096,72	7 303 320,73
Доходы в виде дивидендов	120							
Доходы в виде процентов	130	432 833,00		32 098,00	-	-	-	-
Доходы от долгосрочной аренды (финансовый лизинг)	140							
Доходы от валютных курсовых разниц	150	17 517 622,00	15 208 112,25	11 540 455,00	1 930 502,00	3 764 478,90	5 525 096,72	7 303 320,73
Прочие доходы от финансовой деятельности	160			-	-	-	-	-
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170	38 684 167,00	39 979 885,00	42 110 339,00	4 574 443,00	12 367 049,26	15 386 358,59	21 956 286,72
Расходы в виде процентов	180	14 884 719,00	18 880 419,55	26 208 258,00	2 385 530,00	8 208 114,56	9 848 408,70	14 901 420,12
Расходы в виде процентов по долгосрочной аренде (финансовому лизингу)	190							
Убытки от валютных курсовых разниц	200	23 798 730,00	21 099 465,45	15 900 284,00	2 188 913,00	4 158 934,70	5 537 949,89	7 054 866,60
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	718,00					-	-
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр.100+110-170)	220	3 920 542,00	2 485 857,12	2 534 364,00	520 682,41	691 878,75	1 016 110,98	1 413 183,87
Чрезвычайные прибыли и убытки	230						-	-
Прибыль (убыток) до уплаты налога на доходы (прибыль) (стр.220+/-230)	240	3 920 542,00	2 485 857,12	2 534 364,00	520 682,41	691 878,75	1 016 110,98	1 413 183,87
Налог на доходы (прибыль)	250	499 081,00	389 682,21	433 763,00	89 008,00	116 399,41	168 276,57	231 808,23
Налог на сверхприбыль	251							
Прочие налоги и сборы от прибыли	260							
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	270	3 421 461,00	2 096 174,91	2 100 601,00	431 674,41	575 479,34	847 834,41	1 181 375,63

1.11. ОЖИДАЕМЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 2021г. (тыс.сум)

Наименование показателя	Код стр.	01.01.2020	01.01.2021 факт	01.04.2021 факт	01.07.2021	01.10.2021	01.01.2022
Актив. I. Узок муддатли активлар // Долгосрочные активы							
Основные средства:							
по первоначальной (восстановительной) стоимости (0100, 0300)	10	8 099 357	7 716 208	7 719 991	7 719 991	7 719 991	7 719 991
износ (0200)	11	650 769	955 972	1 045 765	1 156 207	1 266 649	1 377 091
остаточная стоимость 010-011	12	7 448 589	6 760 236	6 674 226	6 563 784	6 453 342	6 342 900
Нематериальные активы:							
по первоначальной стоимости (0400)	20						
износ (0500)	21						
остаточная стоимость 020-021	22						
Долгосрочные инвестиции, всего (стр.040+050+060+070+080), в том числе:	30						
Ценные бумаги (0610)	40						
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества (0620)	50						
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества (0630)	60						
Инвестиции в предприятие с иностранным капиталом (0640)	70						
Прочие долгосрочные инвестиции (0690)	80						
Оборудование к установке (0700)	90						
Капитальные вложения (0800)	100	10 937 620	4 944 278	4 836 217	4 140 217	3 032 217	2 865 485
Долгосрочная дебиторская задолженность (0910, 0920, 0930, 0940)	110	193 148 234	154 849 894	150 481 396	125 896 791	122 601 168	102 652 146
из нее: просроченная	111						
Долгосрочные отсроченные расходы (0950, 0960, 0990)	120						
Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)	130	211 534 442	166 554 408	161 991 839	136 600 792	132 086 727	111 860 531
II. Текущие активы							
Товарно-материальные запасы, всего (стр.150+160+170+180), в том числе:	140	75 281	53 331	53 823	45 630	43 560	36 540
Производственные запасы (1000, 1100, 1500, 1600)	150	75 281	53 331	53 823	45 630	43 560	36 540
Незавершенное производство (2000, 2100, 2300, 2700)	160						
Готовая продукция (2800)	170						
Товары (2900 за минусом 2980)	180						
Расходы будущих периодов (3100)	190	17 588	23 882	14 650			
Отсроченные расходы (3200)	200						
Дебиторы, всего (стр.220+230+240+250+260+270+280+290+300+310)	210	9 713 167	65 736 855	67 592 449	36 282 100	27 994 010	18 705 788
из нее: просроченная							
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	106 915	16 750 986	18 949 520	12 456 000	10 205 460	6 006 548
Задолженность обособленных подразделений (4110)	230						
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ (4120)	240						

Авансы, выданные персоналу (4200)	250						
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	3 217 271	3 718 210	2 582 544	145 200	825 600	2 132 500
Авансовые платежи по налогам и сборам в бюджет (4400)	270	102 672	6 762 352	6 163 281	1 224 500	208 750	110 540
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	200					
Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал (4600)	290						
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	7 060					
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	6 279 049	38 505 307	39 897 104	22 456 400	16 754 200	10 456 200
Денежные средства, всего (стр.330+340+350+360), в том числе:	320	12 678 933	484 552	186 550	3 543 430	3 753 430	4 751 000
Денежные средства в кассе (5000)	330						
Денежные средства на расчетном счете (5100)	340	7 634 858	170 527	162 780	3 540 000	3 750 000	4 750 500
Денежные средства в иностранной валюте (5200)	350	92 536	3 034	2 930	2 930	2 930	300
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	4 951 539	310 991	20 840	500	500	200
Краткосрочные инвестиции (5800)	370	6 002 000	2 000	2 000			
Прочие текущие активы (5900)	380						
Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)	390	28 486 969	66 300 620	67 849 472	39 871 160	31 791 000	23 493 328
Всего по активу баланса (стр.130+стр.390)	400	240 021 411	232 855 028	229 841 311	176 471 952	163 877 727	135 353 859
Пассив. I.Уз маблаглари манбалари // Источники собственных средств							
Уставный капитал (8300)	410	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000	17 000 000
Добавленный капитал (8400)	420						
Резервный капитал (8500)	430	2 857 265	3 085 036	3 085 036	3 310 036	3 310 036	3 310 036
Выкупленные собственные акции (8600)	440						
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (8700)	450	3 421 462	2 351 834	2 783 508	1 017 508	1 029 508	1 085 849
Целевые поступления (8800)	460						
Резервы предстоящих расходов и платежей (8900)	470						
Итого по разделу I (стр.410+420+430+440+450+460+470)	480	23 278 727	22 436 870	22 868 544	21 327 544	21 339 544	21 395 885
II. Обязательства							
Долгосрочные обязательства, всего Стр.500+510+520+530+540+550+560+570+580+590)	490	184 126 195	183 290 625	181 113 989	154 863 989	142 277 074	113 712 574
в том числе: долгосрочная кредиторская задолженность (стр.500+520+540+560+590)	491	-	-	-	-	-	-
из нее: просроченная долгосрочная кредиторская задолженность	492						
Долгосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам (7000)	500						
Долгосрочная задолженность обособленным подразделениям (7110)	510						
Долгосрочная задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (7120)	520						
Долгосрочные отсроченные доходы (7210, 7220, 7230)	530						
Долгосрочные отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (7240)	540						
Прочие долгосрочные отсроченные обязательства (7250, 7290)	550						

Авансы, полученные от покупателей и заказчиков (7300)	560							
Долгосрочные банковские кредиты (7810)	570	184 126 195	183 290 625	181 113 989	154 863 989	142 277 074	113 712 574	
Долгосрочные займы (7820, 7830, 7840)	580							
Прочие долгосрочные кредиторские задолженности (7900)	590		-					
Текущие обязательства, всего (стр.610+620+630+640+650+660+670+680+690+700+710+720+730+740+750+760)	600	32 616 489	27 127 533	25 858 778	280 419	261 109	245 400	
в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+ +700+710+720+760)	601	32 276 489	27 127 533	25 858 778	280 419	261 109	245 400	
из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность	602							
Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)	610	22 937 438	15 271 854	14 075 353	81 450	25 450	24 560	
Задолженность обособленным подразделениям (6110)	620							
Задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (6120)	630							
Отсроченные доходы (6210, 6220, 6230)	640							
Отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (6240)	650							
Отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (6240)	660							
Полученные авансы (6300)	670	8 157 045	1 178 457	473 081	42 199	50 400	46 000	
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	680	130 124	54 250	67 960	28 400	32 400	22 540	
Задолженность по страхованию (6510)	690	103 418			36 500	40 450	42 100	
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)	700		11 521	42 847				
Задолженность учредителям (6600)	710							
Задолженность по оплате труда (6700)	720	87 015	105 979	61 323	56 450	65 400	64 500	
Краткосрочные банковские кредиты (6810)	730							
Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)	740	340 000						
Текущая часть долгосрочных обязательств (6950)	750							
Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)	760	861 448	10 505 472	11 138 214	35 420	47 009	45 700	
Итого по разделу II (стр.490+600)	770	216 742 684	210 418 158	206 972 767	155 144 408	142 538 183	113 957 974	
Всего по пассиву баланса (стр.480+770)	780	240 021 411	232 855 028	229 841 311	176 471 952	163 877 727	135 353 859	

III. Экспорт и импорт

Основной деятельностью АО РСЛК "Qurilishmashlizing" является оказание лизинговых услуг. Экспорт (лизинговых услуг) не предусмотрен. Импорт специализированной строительной техники, машин и механизмов осуществляется при поступлении заявок от потенциальных лизингополучателей. В настоящее время в республике имеются представительства и/или дилерские организации ведущих зарубежных производителей поставщиков специализированной строительной техники, машин и механизмов, с которыми установлены долгосрочные сотрудничества компании. В связи с чем в 2021 году импорт непосредственно через АО РСЛК "Qurilishmashlizing" не предусматривается.

IV. Инвестиционные проекты

В настоящее время АО РСЛК "Qurilishmashlizing" не осуществляет и не планирует осуществление инвестиционных проектов.

V. Локализация

АО РСЛК "Qurilishmashlizing" не является производственным предприятием, в связи с чем локализация конкретной или какой либо продукции не предусмотрена.

VI. Оценка системы корпоративного управления и Ключевые показатели эффективности (КПИ)

Независимой организацией ООО «Investment Management Group» проведена **оценка системы корпоративного управления** за 2020 год. Согласно заключению, результаты изучения системы корпоративного управления по АО РСЛК "Qurilishmashlizing" соответствуют высокой оценке - (760 баллов или 63% по процентной шкале).

Критерии оценки эффективности включают в себя ключевые показатели эффективности (далее - КПЭ), рассчитываемые с установленной периодичностью, которые представляют собой поддающиеся количественному измерению оценочные критерии, используемые для определения эффективности деятельности исполнительного органа организации.

Согласно действующему законодательству, расчет значений КПЭ, ИКЭ и процентов их выполнения по итогам 2020 года проверен и подтвержден (Пер.№143 от 27.05.2021г.) аудиторской организацией ООО «Marikon audit» (лицензия АФ № 00763 от 02.04.2019г.).

В соответствии с заключением которой:

Результаты расчета основных КПЭ составили – 223,84%

Результаты расчета дополнительных КПЭ – 92,3%

Итоговый интегральный коэффициент эффективности: 158,07% - высокий.

Согласно п.27 ПКМ №207 от 28.07.2015г.: эффективность деятельности исполнительного органа признается высокой – если значение ИКЭ составило свыше 100 процентов.

Для целей проведения оценки каждому КПЭ присваивается удельный вес, отражающий его значимость для организации.

Для оценки эффективности деятельности исполнительного органа организации применяются КПЭ:

- основные ключевые показатели эффективности - обязательные для расчета и представления в Агентство по управлению государственными активами Республики Узбекистан;
- дополнительные ключевые показатели эффективности.

При этом, средневзвешенное значение по всем КПЭ обозначается как интегральный коэффициент эффективности деятельности исполнительного органа организации - ИКЭ.

Учитывая результаты расчетов КПЭ по итогам 2020 года и I квартала 2021 года, ниже приведены прогнозные значения основных и дополнительных КПЭ на 2021 год.

ПЕРЕЧЕНЬ

и прогноз основных ключевых показателей эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" на 2021 год

№	Показатель	Удельный вес *		Прогнозное (целевое) значение				Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
		квартальные	годовые	I (факт КПЭ, %)	II	III	IV			
	A	B		C				D	E	F=ExB/100
1.	Выполнение прогноза чистой выручки от реализации (в тыс.сумах)	20	15	7,5	10 474 897,71	13 134 993,45	19 403 789,61			
2.	Выполнение прогноза чистой прибыли (убытка) (в тыс.сумах)	45	40	40,1	575 479,34	847 834,41	1 181 375,63			
3.	Рентабельность активов (%)	5	5	0,7	0,05	0,05	0,05			
4.	Снижение себестоимости продукции (в % к установленному заданию)									
5.	Коэффициент использования производственных мощностей									
6.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	20	20	31,5	1,25	1,25	1,25			
7.	Коэффициент финансовой независимости	10	5	13,3	1	1	1			
8.	Расчет дивидендов (в тыс.сумах)		10				826 963			
9.	Показатель выполнения параметров экспорта (в % к установленному заданию)									
10.	Выполнение индикатора локализации (%)									
11.	Реализация инвестиционных программ (%)**									
12.	Коэффициент независимости от иностранной валюты									
13.	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR — Total Shareholders Return)		5				827,0			
	ВСЕГО:	100	100	93%						

* Может быть изменено по согласованию с компетентным органом управления;

** При включении в инвестиционную программу»;

ПЕРЕЧЕНЬ и прогноз дополнительных ключевых показателей эффективности АО РСЛК "Qurilishmashlizing" на 2021 год

№	Показатель	Ед.изм	Удельный вес*	Прогнозное (целевое) значение				Фактическое значение	Процент выполнения	КПЭ
				I (факт КПЭ, %)	II	III	IV			
	A		B	C				D	E	F=ExB/100
1.	Прибыль до уплаты процентов, налогов (EBIT — Earnings Before Interest, Taxes)*	тыс.сум								
2.	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation&Amortization)*	тыс.сум								
3.	Соотношение затрат и доходов (CIR — Cost Income Ratio)*									
4.	Рентабельность привлеченного капитала (ROCE — Return on Capital Employed)*									
5.	Рентабельность акционерного капитала (ROE — Return On Equity)*									
6.	Коэффициент абсолютной ликвидности		3	0,72	0,2	0,2	0,2			
7.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	дн.	1	0,37	181,0	273,0	365,0			
8.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	дн.	1	0,15	181,0	273,0	365,0			
9.	Коэффициент износа основных средств		5	3,61	0,1	0,2	0,2			
10.	Производительность труда	тыс.сум	50	22,50	290 969	364 861	538 994			
11.	Коэффициент обновления основных средств									
12.	Фондоотдача	тыс.сум	20	7,73	1,57	1,99	2,96			
13.	Доля инновационной продукции в общем объеме реализованной продукции									
14.	Доля затрат на инновационную деятельность в общих затратах предприятия									
15.	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника	тыс.сум	15	11,57	208,3	291,7	375,0			
16.	Коэффициент текучести кадров		5	7,78	1	1	1			
17.	Показатель эффективности пуска производственных мощностей (в% от установленного объема) **									
18.	Энергоэффективность (доля затрат на энергию в структуре себестоимости продукции)									
	ВСЕГО:		100	54,4%						

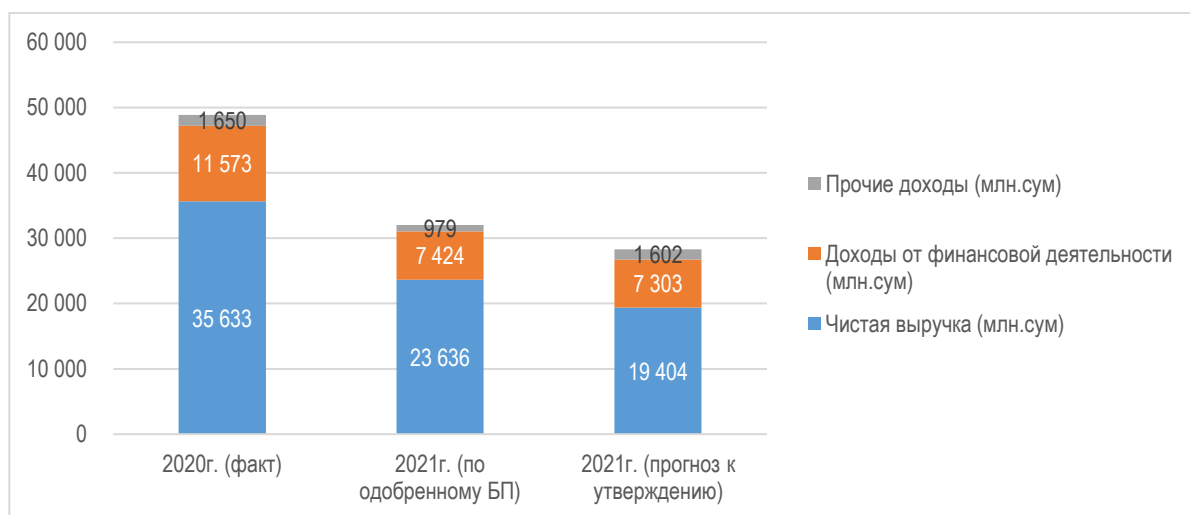
* Заполняется после перехода к публикации отчетности по международным стандартам финансовой отчетности.

** При включении в инвестиционную программу».

VII. Описание планируемых мероприятий

А. Распределение чистой прибыли (млн.сум)

№		Доля, %	по итогам 2019г.	2020г. (ожидаемое)		2021г. (план)		в том числе		
				млн.сум	%	млн.сум	%	I	II	III
	Чистая прибыль	100%	3 421,41	2 100,60	100,0%	1 181,38	100%			
1.	На дивиденды, всего	85%	2 908,24	1 575,45	75,00%	826,9629	70,00%	-	-	-
	в.т.ч. привилегированные акции									
	простые акции		2 908,24	1 575,45	75,00%	826,96	70%	-	-	-
	из них: по госдоле	69,41%	2 018,70	1 093,52	69,41%	573,99	69,41%	-	-	-
2.	Фонд поддержки инновационного развития	10%	342,1	210,06	10,00%	118,14	10,00%	-	-	-
3.	Резервный фонд	5%	171,07	105,03	5,00%	59,07	5,00%	-	-	-
4.	Фонд развития организации			78,25	3,72%	87,34	7,39%	-	-	-
5.	На другие цели, в т.ч.			131,81	6,28%	89,87	7,61%			
	- на вознаграждение членов Ревизионной комиссии по итогам года			26,78	1,28%	30,80	2,61%			
	- на вознаграждение исполнительного органа			105,03	5,00%	59,07	5,00%			



В. Бюджет предприятия (млн.сум)

№	Статьи бюджета	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Итого
1.	Статьи доходов	6 091,87	9 255,97	4 625,71	8 336,02	28 309,58
1.1.	Доходы от основной деятельности	3 287,90	7 187,00	2 660,10	6 268,80	19 403,79
1.2.	Доходы от финансовой деятельности	1 930,50	1 833,98	1 760,62	1 778,22	7 303,32
1.3.	Прочие доходы	873,47	235,00	205,00	289,00	1 602,47
2.	Статья расходов	996,75	1 292,17	1 282,17	1 369,02	4 940,11
2.1.	Производственные расходы	235,91	305,83	303,47	324,02	1 169,23
2.2.	Административные расходы	464,00	601,53	596,88	637,30	2 299,71
2.3.	Инвестиции					
2.4.	Прочие расходы	296,83	384,81	381,83	407,69	1 471,16
3	Сальдо	5 095,13	7 963,80	3 343,54	6 967,00	23 369,47

С. Система оплаты труда

(минг сўмда)

№	Ишчи хизматчилар	2020 й. (факт)						Бошқалар (таътил, касаллик варақаси ва б.)	ЖАМИ	Ўртача ишчилар сони	2021 й. (режа)						Бошқалар (таътил, касаллик варақаси ва б.)	ЖАМИ	Ўсиш, %
		Ўртача ишчилар сони	Иш ҳақи миқдори (қатъий белгиланган)	Байрам пуллари	Иш ҳақиға устамалар	Мукофот пуллари	СМК				Иш ҳақи миқдори (қатъий белгиланган)	Байрам пуллари	Иш ҳақиға устамалар	Мукофот пуллари	СМК				
	Жами		1 215 441	265 842	5 700	69 292	-	648 390	2 204 665		1 690 456	736 917	-	52 311	-	514 279	2 993 963	136%	
I.	Бошқарув органлари		391 060	46 660	3 757	47 553	-	97 242	586 272		545 822	197 583	-	52 311	-	142 722	938 438	160%	
1.	Кузатув кенгаши	11	136 953	-	-	47 553	-	-	184 506	11	150 656	-	-	52 311	-	-	202 967	110%	
	Ижроия органи	7	254 107	46 660	3 757	-	-	97 242	401 766	5	395 166	197 583	-	-	-	142 722	735 471	183%	
	Ижроия органи раҳбари	1	54 057	12 112	795	-	-	16 843	83 806	1	71 486	35 743	-	-	-	26 829	134 058	160%	
	Ижроия орган аъзолари	6	200 050	34 548	2 963	-	-	80 399	317 960	4	323 680	161 840	-	-	-	115 893	601 414	189%	
II.	Назорат органлари	9	72 252	-	-	21 739	-	-	93 991		65 967	-	-	-	-	-	65 967	70%	
	Тафтиш комиссияси	7	-	-	-	21 739	-	-	21 739	6	-	-	-	23 914	-	-	23 914	110%	
	Ички аудит	2	72 252	-	-	-	-	-	72 252	2	65 967	-	-	-	-	-	65 967	91%	
2.	Саноат-ишлаб чиқаришдаги ишчи- хизматчилар		-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-		
3.	Маъмурий бошқарув ходимлари	25	655 592	170 846	1 943	-	-	364 138	1 192 520	20	860 707	430 353	-	-	-	295 904	1 586 964	133%	
4.	Техник ходимлар	6	96 537	34 536	-	-	-	74 335	205 408	6	186 799	93 400	-	-	-	64 266	344 465	168%	
5.	Фуқаролик шартномаси асосида (ГПХ)	6	-	13 800	-	-	-	112 675	126 475	4	31 162	15 581	-	-	-	11 387	58 129	46%	

Д. Прогноз выплат вознаграждений членам органов управления и контроля АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» на 2021 год

Прогноз выплат вознаграждений членам Правления

Выплата вознаграждений членам Правления предусматривается при выполнении ключевых показателей эффективности, согласно пункта 24 Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан от 28 июля 2015 года №207 "О внедрении критериев оценки эффективности деятельности акционерных обществ и других хозяйствующих субъектов с долей государства" и осуществляется из Фонда оплаты труда, в установленном порядке, в рамках одобренных / утвержденных параметров Бизнес-плана.

Также, Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 9.12.2020г. №775 «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы оценки эффективности деятельности исполнительного органа предприятий с государственным участием» предусмотрено, что в случае высокой оценки эффективности деятельности исполнительного органа, членам исполнительного органа может быть выплачена единовременная премия в размере до 5% от чистой прибыли предприятия по итогам года, по решению соответствующего органа управления.

I. Премии стимулирующего характера. Премии (по итогам деятельности Компании за отчетный период (месяц, квартал, полугодие, 9 месяцев, год)). В целях усиления заинтересованности работников в высокоэффективном и производительном труде в течение всего календарного года, в Компании выплачивается премия по итогам работы за год (13 зарплата).

II. Премии в честь государственных праздников. К праздничным дням, официально установленным законодательством Республики Узбекистан члены Правления имеют право получать праздничные премии наравне с трудовым коллективом согласно Положению об оплате труда АО «РСЛК «Qurilishmashlizing».

Прогноз выплат вознаграждений членам наблюдательного совета

В соответствии с Гражданским и Трудовым Кодексами, Законом Республики Узбекистан «Об акционерных обществах и защите прав акционеров», Указом Президента Республики Узбекистан «О мерах по кардинальному увеличению доли и значения частного сектора в экономике Узбекистана» от 24.01.2012г. №УП-3202, Указом Президента Республики Узбекистан «О совершенствовании порядка определения размеров оплаты труда, пенсий и иных платежей» от 21.05.2019г. №УП-5723, постановлением Кабинета Министров РУз «О мерах по дальнейшему совершенствованию системы управления государственными активами» от 26.04.2019г. №356, Уставом АО «РСЛК «Qurilishmashlizing», общим собранием акционеров АО «РСЛК «Qurilishmashlizing» от 28.08.2019г. (протокол №14 от 05.09.2019г.) утверждено Положение «О выплате вознаграждений членам Наблюдательного совета АО «РСЛК «Qurilishmashlizing».

Данным положением предусмотрена выплата ежеквартальных (базовая часть) и дополнительных вознаграждений членам Наблюдательного совета.

I. Ежеквартальные вознаграждения выплачивается за личное участие в работе Наблюдательного совета.

При участии на всех заседаниях Наблюдательного совета Общества ежеквартальное вознаграждение члена Наблюдательного совета составляет 7 МРОТ, председателя Наблюдательного совета (председательствующий) с применением коэффициента 1,2 к 7 МРОТ (т.е. 7 МРОТ x 1,2). При расчете основного вознаграждения применяется коэффициент личного участия.

II. Дополнительные вознаграждения предусмотрены по итогам года с увязкой:

- с независимой оценкой корпоративного управления, а именно:
 - 5 МРОТ при получении «высокой» оценки системы корпоративного управления;
 - 3 МРОТ при получении «удовлетворительной» оценки системы корпоративного управления.
- с результатами выполнения Обществом установленных Бизнес-планом годовых показателей по валовому доходу, стоимости переданного в лизинг имущества и чистой прибыли не ниже 100%, а именно:
 - 5 МРОТ при выполнении вышеуказанных показателей в совокупном выражении свыше 110%.

- 3 МРОТ при выполнении вышеуказанных показателей в совокупном выражении 100% – 110%.

Прогноз выплат вознаграждений членам Ревизионной комиссии

Выплата вознаграждений членам Ревизионной комиссии осуществляется в соответствии

утвержденных параметров годового бизнес-плана Наблюдательный совет имеет право досрочного прекращения договора найма с Председателем Правления и договоров с членами Правления.

VIII. Заключение

Бизнес-план разработан в соответствии со Стратегией развития компании на период 2016-2021гг., а также из собственных возможностей компании. В бизнес-плане учтены доходы и расходы, которые осуществлялись в 2020 году и спрогнозированы на 2021 год и в будущем.

Компания планирует поддерживать стабильный рост чистой прибыли в 2021 году, а также обеспечить стабильный рост дивидендного дохода акционеров компании.

Председатель Правления

Абдурахимов Ф.А.

QML QurilishMashLizing