

**«ТАСДИҚЛАНГАН»
РИЛК «QURILISHMASHLIZING» АЖ
Кузатув кенгаши қарори билан
Баённома № 4/2016
2016 йил 19 май**

БИЗНЕС РЕЖА

**“РИЛК “QURILISHMASHLIZING” АЖ нинг
2016 йил учун молиявий-хўжалик фаолияти стратегияси
ва ривожланиш истиқболлари**

Тошкент – 2016 й.

1. Резюме

«РИЛК Qurilishmashlizing» АЖ нинг 2016 йил учун бизнес режаси Компаниянинг ретроспектив ва перспектив стратегик режаларини акс эттириш, иқтисодий ахамият, хамда “Акциядорлик жамиятлари ва акциядорлар хукуқларини химоя қилиш түғрисида” ги қонунга мувофиқ Акциядорлик жамиятининг Кузатув кенгаши учун маъқулловлар киритиш мақсадида ишлаб чиқилган.

2015 йилдаги фаолият давомида, Компания даромаднинг прогнозланган кўрсатгичларига эришди, ва 1055.56 млрд. сўмлик миқдордаги соф фойда даражасига чиқди, бунда кўрсатгич ижроси бизнес режада қўзда тутилган 432.86 млн сўм (4-Жадвал) 244% ни ташкил қилди. 60 дан ортиқ лизинг шартномалари тузилди, ва 70 дан ортиқ маҳсус техника ва кичик механизация воситалари лизингга берилди.

Компания томонидан амалга оширилаётган бошқарув жараёнининг самарадорлиги, кўрсатилаётган хизмат хажмининг ўсиши ва сифатида акс этади. Ўзининг ишлаб чиқариш, хўжалик ва молиявий фаолиятида компания катта эътиборини режа ва прогнозларнинг иқтисодий асосланганлигига қаратади.

2015 йил бизнес режасида қўзда тутилган иқтисодий ва молиявий параметрларнинг малакали бошқаруви, режалаштирилиши ва ижроси, қурилиши саноати бозорини ўрганиш ва тахлил қилиш, Компанияга 2016 йил учун фаолият стратегиясини белгилаш ва режалаштирилган хажмларни амалга ошириш имконини беради.

2016 йил учун бизнес режа, компания олдига қўйилган вазифалар, қурилиш-пудрат ташкилотлари эҳтиёжлари, маҳсус ва қурилиш техникаси етказиб берувчилари бозорларининг таклифлари, хамда Компаниянинг лизинг фаолиятини амалга оширишнинг кейинги давридаги молиявий имкониятларидан келиб чиқсан холда, Компаниянинг 2016 йил 1 чораги давомидаги хаққоний молиявий-иқтисодий кўрсатгичларини баҳолаш ва тахлил қилиш учун тўғриланган.

Ушбу бизнес режадаги хисоб-китоблар, 2.7 млрд. сўм миқдоридаги кредит воситалари ва лойихаларга қўйилмаларни жалб қилишни қўзда тутади.

Компания молиявий-хўжалик фаолиятини баҳолаганда, 2016 йилдаги лизинг портфелига қўйиладиган капитал қўйилмаларнинг режалаштирилган хажми шахсий ва кредит воситалари хисобига – 9.23 млрд. сўмни, ва лизинг портфелининг умумий хажми 13.1 млрд сўмни ташкил қиласди.

Президентнинг 18.06.2014 й. даги № 2190 сонли Фармони ижроси доирасида, республиканинг 7 та вилояти – Қорақалпоғистон Республикаси, Тошкент, Сирдаёр, Жиззах, Бухоро, Қашқадарё ва Фарғона вилоятларида худудий вакиллар фаолият кўрсатмоқда.

Компания акциядорлик жамияти шаклида таъсис этилган бўлиб, ўз фаолиятини 29.09.2014 й.даги давлат рўйхатидан ўтган вақтидан бошлаб амалдаги қонунчиликка биноан олиб боради.

2. Компаниянинг лизинг фаолияти

Лизинг бу — молиявий ижаранинг маҳсус тури бўлиб, бунда бир тараф (лизинг берувчи) бошқа бир тараф (лизинг олувчи) нинг кўрсатмасига биноан, учинчи тараф (сотуви) дан лизинг шартномасида кўрсатилган мол-мулк (лизинг обьекти) ни харид қилади ва уни лизинг олувчига худди шундай шартномада назарда тутилган маълум бир тўлов эвазига кўрсатилган шартлар ва ўн икки ойдан ортиқ муддатда эгалик қилиши учун тақдим этади. Лизинг мулкини харид қилишни молиялаштириш, Компания томонидан шахсий маблағлари, ва қарз воситалари хисобига амалга оширилади.

Юридик шахслар учун лизинг қўйидаги шартларда тақдим этилади:

- муддат
- қайтариш
- тўлов шартлари

Лизинг обьектига эгалик қилиш хуқуки Лизинг берувчидаги қолади, ва Лизинг олувчи уни фақатгина вақтингчалик фойдаланишга олади. Мол-мулқдан фойдаланиш хуқуки учун, Лизинг олувчи тегишли тўловлар – лизинг тўловларини амалга оширади ва уларнинг хажми, шакли ва ўтказиш жадвали икки тарафлама лизинг шартномаси билан белгиланади.

Лизинг шартномаси муддати тугагач, лизинг олувчи битим обьектига эгалик қилиш хуқуқини қўлга киритади, албатта барча лизинг тўловларини тўлиқ амалга ошириш шарти билан.

Лизинг обьекти бўлиб амалдаги классификацияга кўра, бозорда эркин айланиши таъкидланган мулқдан ташқари, асосий воситаларга киритилган исталган кўчар ва кўчмас мулк хизмат қилиши мумкин.

Лизинг битимининг бевосита иштирокчилари (лизинг субъектлари) бўлиб – лизинг берувчи, лизинг олувчи, ва лизинг мулкининг сотувчиси хисобланади.

Лизинг битимининг билвосита иштирокчилари бўлиб – лизинг берувчини кредитловчи тижорат ва инвестиция банклари ва битим кафолатчиси сифатида сұғурта компаниялари бўлиши мумкин.

Лизинг шартномаси бўйича фоиз ставкалари учун бошланғич шартлар потенциал Лизинг олувчи учун бошқа лизинг ташкилотлари томонидан кўрсатиладиган шунга ўхшаш хизматлар таҳлили, рақобатбардошлиқ ва жозибадорликни хисобга олган холда ишлаб чиқилган.

3. Хизмат кўрсатиш бозорини баҳолаш. Етказиб берувчилар бозори

Ўзбекистоннинг қурилиш бозори йилдан йилга янги маҳаллий ва қўшма корхоналар хисобига кенгайиб бормоқда, ва бу билан бирга йўл, турар ва нотурар жойлар секторини таъмирлаш ва қуриш эҳтиёжларидаги ўсиш билан шартланган амалга оширилаётган қурилиш ишларининг хажми хам ўсиб бормоқда.

“Ўзбекистон лизинг берувчилари Ассоциацияси” нинг 2015 йил биринчи ярим йиллик якунларига бағишлиб ўтказилган мажлиси давомида хисобот даври бўйича хулосалар қилинди, бунда ушбу давр мобайнида республика миёёсида 83 та лизинг берувчи фаол равишда лизинг фаолияти билан шуғулланган ва улардан 24 таси банклар эканлиги кўрсатилган. Хисобот даври учун лизинг операцияларининг жамланма портфели – 2 трлн 352 млрд сўмни ташкил қилди ва ўтган йилнинг худди шу даври билан солиширгандан, ушбу кўрсатгич 18.8 % га ўсган. Хисобот даврида, лизинг берувчилар томонидан қарийб 3 427 та янги лизинг битимлари тузилган бўлиб, уларнинг хажми 422 млрд сўмдан ошди ва ўшишга томон бормоқда.

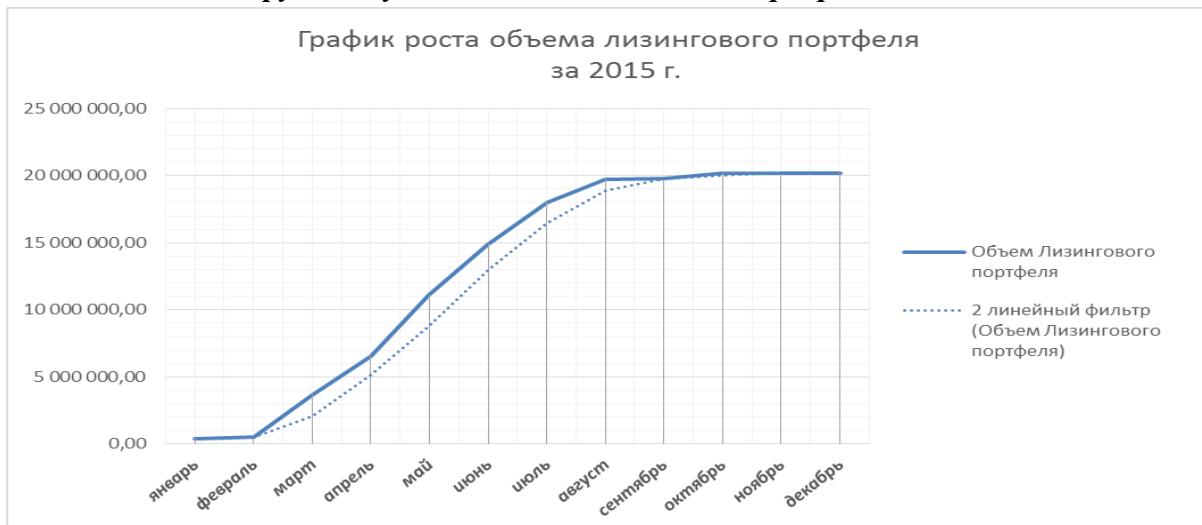
Лизингга бериладиган обьектлар орасида – қишлоқ хўжалик техникиси етакчилик қилмоқда, 2015 йилнинг биринчи ярим йиллиги якунлари бўйича лизинг битимлари структурасидаги унинг хиссаси – 33.5 % ни ташкил қилди. Шунингдек, технологик қурилмаларни лизингга бериш билан боғлиқ битимлар хажми ахамиятлидир, бунда

технологик қурилмалар - 34.1 %, автотранспорт - 19.1%, күчмас мулк - 13.3 % ни ташкил қилған.

4. Ишлаб чиқариш режаси

2015 йил давомида, Компания 60 дан ортиқ лизинг операцияларини амалга оширган. Лизинг битимлари портфели – 20.211 млрд. сүмни, компания инвестициялари хажми – 14.6 млрд сүмни ташкил қилди.

Үсіб борувлы якун динамикасида лизинг портфелининг хажми



2015 йил учун Лизинг портфели хажмининг үсиш жадвали
Лизинг портфели хажми
2-чизиқлы фильтр (Лизинг портфелининг хажми)

2016 йил учун лизинг битимларининг хажми, қурилиш ташкилотларининг маңсус қурилиш техникасига бўлган эҳтиёжлари кўрсатгичлари прогнозларига кўра, хамда етказиб берувчилар нархларининг үсиши бўйича олиб борилган тахлилга кўра хисоблаб чиқилған. 2016 йилда лизинг битимлари портфелини шакллантириш, мамлакат ичida тузилган битимлар бўйича, шунингдек Power Cuber, Gomako, G&C ва Wirtgen компанияларидан маңсус техника етказиб бериш бўйича импорт шартномалари бўйича амалга оширилади.

2016 йил учун битимларнинг прогнозли хажми – 13.1 млрд сүмни ташкил қиласди ва 2015 йил билан солиштирганда, лизинг битимлари портфели Вазирлар Махкамасининг 05.04.2016 й.даги № 201-сонли Қарорига биноан, 3-4 чораклардаги лойихалар бўйича юқори бошланғич тўлов сабабли, 3 мартаға ошади, ва олдинги йил билан биргалиқда – 45.6 млрд сүмни ташкил қиласди. Лизинг портфели хажмининг прогнози – Компания даромади хажмини маржа ва бир марталик комиссия тўловлари шаклида хисоблаш имконини беради.

2016 йил учун ишлаб чиқариш режаси, шу тариқа ишлаб чиқилганки, бу даврдаги лизинг битимлари Компаниянинг шахсий маблағлари ва жалб қилинган (қарз) кредит воситалари хисобига лизинг битимлари портфелини шакллантириш мақсадида амалга оширилмоқда.

2016 йил учун ишилаб чыкариши режаси.

Наименование показателей	Ед.изм.	ИТОГО	I квартал			II кв-л			III кв-л			IV кв-л		
			январь	февраль	март	апрель	май	июнь	июль	август	сентябрь	октябрь	ноябрь	декабрь
Стоимость передаваемого в лизинг имущества	млн.сум	13100,00				3000,00	1500,00	2500,00	1100,00	1000,00	1000,00	1000,00	1000,00	1000,00
Объем капиталовложений	млн.сум	9225,00				1650,00	1125,00	1875,00	825,00	750,00	750,00	750,00	750,00	750,00
Маржа проектов 2016 года	млн.сум	661,18						19,87	124,59	62,32	75,57	164,32	101,11	113,39
Маржа предыдущего периода (2015 г.)	млн.сум	2203,20	220,05	214,40	206,91	200,68	192,12	186,06	179,89	173,62	167,23	160,73	154,12	147,39
Разовая комиссия	млн.сум	577,63				111,00	37,50	30,00	27,50	25,00	25,00	25,00	25,00	271,63
ИТОГО		3442,00	220,05	214,40	206,91	311,68	229,62	235,93	331,98	260,94	267,80	350,05	280,23	532,40

Күрсатгич номи	Үлчов бирлиги	ЖАМИ	1-чорак	2- чорак	3- чорак	4- чорак
Лизингтә бериладиган мұлтақ қыймати	млн.сүм					
Капитал құйылмалар хажми	млн.сүм					
2016 йил лойихалари учун маржалар	млн.сүм					
Олдинги давр (2015 й.) маржаси	млн.сүм					
Бир марталик комиссия түлови	млн.сүм					
ЖАМИ	млн.сүм					

Даромад ва харажат күрсатгичларининг прогнози

№	Наименование показателя	ед.изм.	Прогноз 2016 г.	В том числе по кварталам			
				I	II	III	IV
1.	Валовый доход	млн.сум	3 442,03	754,72	852,46	899,25	935,60
2.	Управленческие расходы	млн.сум	1 908,51	476,38	479,38	476,38	476,38
3.	Прибыль (убыток)	млн.сум	1 533,52	278,34	373,08	422,87	459,22
4.	Выплаты по кредиту, проценты по кредиту	млн.сум					
5.	Убытки по курсовой разнице	млн.сум	190,80	47,70	47,70	47,70	47,70
6.	Прочие доходы от фин.деятельности	млн.сум					
7.	Доходы от курсовой разницы	млн.сум					
8.	Прибыль (убыток) до налогообложения	млн.сум	1 342,72	230,64	325,38	375,17	411,52
9.	Единый налог и налог на прибыль	млн.сум					
10.	Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	млн.сум	1 342,72	230,64	325,38	375,17	411,52

	Күрсатгич номи	Үлчов бирлиги	2016 йил учун прогноз	Шу жумладан чораклар бўйича			
				1-чорак	2-чорак	3-чорак	4-чорак
1	Ялпи фойда	млн.сүм					
2	Бошқарув харажатлари	млн.сүм					
3	Даромад (зарар)	млн.сүм					
4	Кредит бўйича тўловлар, кредит бўйича фоизлар	млн.сум					
5	Курс фарки бўйича заарлар	млн.сүм					
6	Молиявий фаолиятдан олинган бошқа фойда	млн.сүм					
7	Курс фарқидаги фойда	млн.сум					
8	Соликка тортилишгача бўлган даромад (зарар)	млн.сум					
9	Ягона солик ва даромад солиги	млн.сум					
10	Хисобот даврининг соғ фойдаси (зарари)	млн.сум					

Кўриб чиқилган даврда, лизинг хизмат кўрсатувчи корхоналарнинг ягона солик тўлови бўйича қонунчилик билан ўрнатилган имтиёзлар амал қиласи.

САМАРАДОРЛИКНИНГ КАЛИТ КҮРСАТГИЧЛАРИ

№	Күрсатгич	Ўртача вазн	Прогнозли (мақсадлы қиймат	Хақиқий қиймат	Ижро фоизи	KПЭ
						F=ExB/100
A	B	C	D	E		
1.	Фоиз, солиқ ва амортизация хисоблангунига қадар фойда. (ЕБИТДА — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization)*					
2.	Харажат ва фойданинг мутаносибилиги (CIR — Cost Income Ratio) *					
3.	Жалб қилинган капиталнинг рентабеллиги (ROCE —Return on Capital Employed) *					
4.	Акциядорлик капиталининг рентабеллиги (РОЕ — Return On Equity) *					
5.	Акциядорлар инвестицияларининг рентабеллиги (TSR — Total Shareholders Return) *					
6.	Активлар рентабеллиги	15,00	0,05			
7.	Абсолют ликвидлик коэффициенти	20,00	3,0			
8.	Молиявий мустақиллик коэффициенти	40,00	9,2			
9.	Кредиторлик қарздорлигининг кунларга айлантирилганлиги	5,00	90			
10.	Дебиторлик қарздорлигининг кунларга айлантирилганлиги	2,00	30			
11.	Қоплаш коэффициенти (тұлаш салохияти)	18,00	3,0			
12.	Дивиденд даромади					
13.	Дебиторлик қарздорлигининг пасайиш күрсатгичи (үрнатилганидан % да) **	-	-			
ЖАМИ:		100				

Изох:

* - Хисоботнинг молиявий хисоботнинг халқаро стандартлари бүйіча чоп этишга берилганидан кейин түлдирилади.

** - Кечикирилган дебиторлик қарздорлиги юзага келган холда түлдирилади.