



«Утвержден»
Решением Наблюдательного Совета
СЛК АО «УзМед-Лизинг»
Протокол № 3 От 12.08 2023г.



БИЗНЕС ПЛАН

Специализированной лизинговой компании
АО «УзМЕД-лизинг» на 2024 год



2024

Оглавление

Цель деятельности общества (резюме).

Краткая информация о компании.....	5
Полные реквизиты, информация об учредителях	5
Основные направления деятельности	6
Организационная структура	7
Место компании на рынке, история и достижения. Прогнозируемые ключевые показатели эффективности деятельности Акционерного общества на 2024 год (согласно Постановления КМ № 207 от 28.07.2015 г.)	8
Описание продукта или услуги	12
Информация о продукте/услуге, его основных характеристиках	12
Основные потребители.....	13
Отличия от существующих аналогов	13
Обзор сектора лизинговых услуг в Узбекистане.....	13
Маркетинговый анализ.....	14
Состояние рынка	14
Стратегия продвижения продукции	15
Кто наши потребители	15
Платежеспособность покупателей	15
Каким образом предполагается продвижение продукта	15
Производство.....	16
Схема производственного цикла	16
Потребность в капитале.....	17
Персонал	17
Финансово-экономические расчеты	19
Отчет о финансовых результатах за последние 3 года.....	19
Прогноз расходов Предприятия на 2024 год.....	21
Прогноз показателей финансовой деятельности на 2024 г.....	24
Возможные риски – анализ.....	27
Заключение.....	28



Приложения.....	30
ПРИЛОЖЕНИЕ №1. План расходов по заработной плате работников	30
ПРИЛОЖЕНИЕ №2. План расходов по амортизации основных средств	32
ПРИЛОЖЕНИЕ №3. План расходов по командировкам.....	33
ПРИЛОЖЕНИЕ №4. План расходов на канцелярские затраты	34
ПРИЛОЖЕНИЕ №5. План расходов по содержанию автомобиля	35
ПРИЛОЖЕНИЕ №6. План расходов по аренде офисных помещений.....	36
ПРИЛОЖЕНИЕ №7. План расходов по телекоммуникационным услугам	37
ПРИЛОЖЕНИЕ №8. План расходов по профессиональным услугам	37
ПРИЛОЖЕНИЕ №9. План расходов на подготовку и переподготовку кадров	39
ПРИЛОЖЕНИЕ №10. План прочих операционных расходов	39
ПРИЛОЖЕНИЕ № 11. Основные ключевые показатели эффективности деятельности АО.....	40
ПРИЛОЖЕНИЕ № 12. Дополнительные ключевые показатели эффективности деятельности	40
ПРИЛОЖЕНИЕ № 13. Ожидаемый бухгалтерский баланс.....	41
ПРИЛОЖЕНИЕ № 14. Ожидаемый финансовый результат.....	44
ПРИЛОЖЕНИЕ № 15. Прогноз вознаграждения членов Правления.....	45
ПРИЛОЖЕНИЕ № 16. Смета расходов внутреннего аудита.....	46



Резюме

АО «УзМЕД-лизинг» (далее Предприятие) начала свою деятельность в апреле 2008 года с уставным капиталом в размере 1 500,0 млн. Сум. Первоначально сформированный стартовый капитал Предприятия полностью был размещен в лизинговые проекты по приобретению и передаче высокотехнологичного медицинского оборудования. Предприятием проделана значительная работа по формированию институциональной среды, имиджа на рынке лизинговых услуг и медицинского оборудования. Налажены тесные контакты с поставщиками и производителями высокотехнологичного медицинского оборудования, с которыми проработаны и совершенствуются вопросы оперативности поставки и дальнейшему техническому и сервисному обслуживанию переданных в финансовую аренду объектов лизинга. Сформирована и расширяется база данных о модельных рядах новейших модификаций оборудования медицинского назначения, что является гарантом для лизингополучателей при выборе надежного поставщика медицинского оборудования.

Существующий огромный спрос на материально-техническое перевооружение медицинских учреждений, отсутствие достаточных оборотных средств на приобретение высокотехнологичного медицинского оборудования определяет высокую востребованность на услуги АО «УзМЕД-лизинг».

Результаты деятельности Предприятия, достигнутые на сегодняшний день и накопленный опыт по оказанию лизинговых услуг в сфере здравоохранения, дают основание для реализации поставленных настоящим Бизнес-планом целей и задач.

Основные параметры бизнес плана на 2024 год

При условии сохранения без изменений нынешнего уровня собственного капитала Предприятия в размере 2,044 млрд. Сум, ожидаемый уровень чистой прибыли составит 10 050 тыс. Сум. Понижение уровня прибыли по сравнению со всеми предыдущими годами планируется в связи с невозможностью при нынешних условиях увеличивать объёмы оказания лизинговых услуг, в виду отсутствия оборотных средств и невозможностью их наращивания. Привлечение заемного капитала невозможно, так как у предприятия отсутствует какой-либо залоговый актив, в дополнительной эмиссии акций и увеличения капитала – отказано нынешними акционерами, весь заработанный капитал (нераспределенная прибыль) выводится акционерами ежегодно из обращения. Предприятие достигло момента уже в 2022 году, когда без дополнительных вливаний капитала невозможно наращивать рентабельность компании, и возможно будет только падение экономических и финансовых показателей. В результате всего вышеуказанного ожидается по итогам 2023 года убыток в размере 393 млн. сум. Расходная финансовая сторона деятельности компании снижена до минимума – сотрудников осталось всего 7 человек, трое из которых работают только на 0,5 ставки, материальное стимулирование сотрудников за последние несколько лет практически не применяется, арендуется офис в непрестижном месте города Ташкент за низкую плату аренды с площадью 50 кв. метров, никакие основные средства не приобретаются, все основные фонды компании полностью изношены.

При этом смеем прогнозировать безубыточную деятельность и достижение следующих основных параметров отчета о финансовых результатах, при условии благоприятного спроса на медицинское оборудование и возможности у предприятия его закупать:



1	Доходы от процентной ставки	752083	Расходы по реализации	82544
2	Доходы от реализации товаров	0	Административные расходы	572969
3	Прочие доходы	27300	Прочие операционные расходы	199765
4	Доходы от курсовой разницы	0	Себестоимость реализованных товаров	0
5	Процентные доходы от предоставления займов	122000	Расходы по финансовой деятельности	0
6			Налоги	36055
	ИТОГО ДОХОДОВ	901383	ИТОГО РАСХОДОВ	891333

Краткая информация о компании

Полные реквизиты, информация об учредителях

Специализированная лизинговая компания АО «УзМЕД-лизинг» создана в соответствии с Постановлением Кабинета министров Республики Узбекистан от 13 ноября 2007 года, № 236 с целью покупки и представления в лизинг и долгосрочную аренду лечебным учреждениям Республики Узбекистан современного высокотехнологичного медицинского оборудования и инструментов, запасных частей к ним.

Учредителями Предприятия на дату составления данного Бизнес плана являются Управление Государственными активами Республики Узбекистан, Государственно-акционерный коммерческий банк "Асака", ООО «Интермед-Лизинг», Открытый акционерно-коммерческий банк "Агробанк" и физические лица. Уставный фонд Предприятия в размере 2 044 500 тыс. Сум сформирован из 1 500 000 штук акций номинальной стоимостью 1363 сум следующим образом:

- Управление Государственными активами Республики Узбекистан 750 000 штук 50%
- Открытый акционерно-коммерческий банк "Агробанк" 200 000 штук 13%
- Государственно-акционерный коммерческий банк "Асака" 300 000 штук 20%
- "INTERMED LEASING" Mas'uliyatichetklangan jamiyati 249 781 штук 17%
- Физические лица 219 штук 0%

По состоянию на 1 октября 2023 года Уставный фонд предприятия составляет 2 044 500,0 тыс. сум.

Свою деятельность Предприятие начало в апреле 2008 года.

Компания является членом Ассоциации лизингодателей Республики Узбекистан.

Аудитор Компании - аудиторская организация ООО «OSIYO AUDIT» в проверке за 2013 год (г. Ташкент), аудиторская организация ООО «HBLAUDIT» в проверке за 2014, 2015 и 2016 годы, ООО «Balans-Infom -Audit» - за 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 годы.



Основные направления деятельности

Основными направлениями деятельности АО «УзМЕД-лизинг» являются:

- приобретение и передача на условиях лизинга медицинским учреждениям независимо от форм собственности медицинского оборудования и специального автотранспорта за счет собственных средств и привлечения кредитов и займов отечественных и иностранных финансовых институтов;
- приобретение и продажа медицинским учреждениям медицинского оборудования, инструментов, запасных частей, комплектующих и расходных материалов.



Организационная структура

СТРУКТУРА управления специализированной лизинговой компании АО «УзМЕД-лизинг»¹



Предельная общая численность работников компании 14 ед., в том числе административно управленческий персонал 12 единиц.

Примечание: Исходя из отраслевой специфики и особенностей деятельности предприятий акционерные общества могут вносить изменения и дополнения организационную структуру.

¹ Приложение №1 к Указу Президента РУз от 24.04.2015 г. № УП-4720



Место компании на рынке, история и достижения. Прогнозируемые ключевые показатели эффективности деятельности акционерного общества на 2024 год (в соответствии с Постановлением Кабинета Министров РУз №207 от 28.07.2015 года).

Ниже приведены сведения по деятельности компании в 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 гг. и за 09 месяцев 2023 года, которые являются основой для расчета настоящего Бизнес плана на 2024 год:

- В результате отбора потенциальных лизингополучателей в 2015 году было заключено 10 договоров финансовой аренды (Далее по тексту ДФА) на сумму 628,5 тыс. долл. США, за 2016 год - 7 договоров на 583,2 тыс. долл. США, за 2017 год – 20 договоров финансовой аренды на сумму 4159 млн. сумм, за 2018 года – 1 договор на сумму 412,5 млн. сум, за 2019 год - 7 договоров на сумму 3541 млн. сум, в 2020 году - 1 договор на 1 079 млн. сум, в 2021 году - 2 договора на сумму 1 582 млн. сум, в 2022 году нет договоров, а за 9 месяцев 2023 года – 1 договор на сумму 132 млн. сум, снижение объемов лизинга обусловлено причинами отсутствия в достаточном объеме оборотных средств для покупки дорогостоящего современного медицинского оборудования, отсутствия спроса со стороны частных медицинских учреждений, а со стороны государственных медицинских предприятий существует потребность в оборудовании, но она ограничена действием Постановления Президента Республики Узбекистан №208 от 15.04.2022 г. «О дальнейшем совершенствовании межбюджетных отношений и налогового администрирования», в котором предусмотрено до конца 2022 года приостановить всем государственным учреждениям покупку основных средств, в том числе и в лизинг и сложностями при оформлении лизинга через единый казначейский счет и участием в тендерных торгах при государственных закупках.
- По действующим договорам в 2015 г. было поставлено медицинского оборудования на общую сумму 461,8 тыс. долл. США, за 2016 г. – 489 тыс. долл. США, за 2017 г. – 3418 млн. сумм, за 2018 год – 298, 7 млн. сумм, за 2019 г. – 3541 млн. сумм, за 2020 года – 1079 млн. сум, за 2021 года – 1 582 млн. сумм, за 9 месяцев 2023 года – 132 млн. сум. Всего по действующим договорам сумма остатка по лизинговым операциям составила (на 01.10.2023г.) 527 млн. сум.
- Всего с начала деятельности компании по 01.10.2023 года было передано в лизинг высокотехнологичного медицинского оборудования в количестве 492 единиц на общую стоимость более 31 миллиардов Сум. В 2023 году не был заключен ни один договор купли продажи медицинского оборудования.

Данные по заключенным договорам финансовой аренды представлены в Таблице №1.

Распределение реализуемых лизинговых проектов по регионам представлено в Таблице №2.

Распределение реализуемых лизинговых проектов по формам собственности лизингополучателей представлено в Таблице №3.

Несмотря на относительно непродолжительный период работы на отечественном рынке лизинговых услуг, АО «УзМЕД-лизинг» по итогам 2013-2022 года добилась значительных финансовых результатов. В результате этого, на сегодняшний день АО «УзМЕД-лизинг» является одной из ведущих лизинговых компаний республики по предоставлению медицинского оборудования в лизинг.



В течение 2013 года масштабы бизнеса АО «УзМЕД-лизинг» увеличивались стабильными темпами. По итогам 2013 года валовая прибыль Предприятия увеличилась в 1,31 раза² по сравнению с результатами 2012 года. Валовая прибыль в 2014 году значительно сократилась из-за отказа предприятия осуществлять сделки купли-продажи, в связи с неопределенностью сроков конвертации (по некоторым контрактам сроки конвертации средств превысили 36 мес.), которые повлекли за собой значительные издержки и негативно отразились на финансовых результатах 2014 года. По результатам 2014 г. валовая прибыль составила 409561,13 тыс. сум, 2015 года – 547108,18 тыс. сум, 2016 года – 448502,06 тыс. сум, 2017 года – 498724 тыс. сум, 2018 года – 55034 тыс. сум, 2019 года – 245429 тыс. сум, 2020 года - 150 534 тыс. сум, 2021 года - 37072 тыс. сум, в 2022 году получен убыток в размере 182980 тыс. сум.

Коэффициент текущей ликвидности (или коэффициент покрытия) АО «УзМЕД-лизинг» по итогам 2023 года ожидается 55 (по итогам 2012 года: – 1,4; 2013 года – 1,7; 2014 года – 2,1; 2015 года – 5,0; 2016 года – 8,2; 2017 года -2,2; 2018 года – 25,27; 2019 года –2,47; 2020 года –3,52; 2021 года -39,5; 2022 года - 55). Увеличение данного показателя показывает платежные возможности краткосрочных обязательств компании и улучшение платежеспособности и ликвидности текущих активов. В 2023 году коэффициент планировался в размере 2,5 исходя из средней величины прошлых лет и динамики роста. Но ввиду отсутствия кредиторской задолженности поставщикам и в результате чего на конец периода он должен составить 55 – что в 44 раз выше нормативного показателя 1,25, а на 2024 год запланирован – 2,39 (Приложение №11) при условии роста кредиторской задолженности поставщикам.

При этом коэффициент абсолютной ликвидности в 2023 году ожидается на уровне 17 (по итогам 2012 года – 1,0; 2013 года – 0,9; 2014 года – 0,34; 2015 года –0,3; 2016 года – 0,76; 2017 года -0,1; 2018 года – 4,2; 2019 года – 0,26; 2020 года – 1,1; 2021 года -2,02; 2022 года -17,58). Этот показатель показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. В 2023 году данный показатель запланирован на уровне минимально допустимого значения 0,2. Для улучшения показателя абсолютной ликвидности необходимо увеличить остатки на расчетных счетах компании и снизить текущую кредиторскую задолженность поставщикам. Что не совсем верно отражает цели предприятия в условиях лизинговой деятельности. Так ввиду отсутствия привлеченных средств компания вынуждена действовать в условиях покупки оборудования в рассрочку, то есть использовать задолженность поставщикам в качестве источников финансирования лизинговых проектов. А все свободные денежные средства используются полностью на покупку объектов лизинга, текущие платежи в бюджет, выплаты заработной платы и страхование(Приложение №11).

Рентабельность активов в 2024 году ожидается в размере 5%, против 7% по результатам 2012 года, 1% в 2013 году и 0,8% в 2014 году, а в 2015 году - 19%, в 2016 году – 14,4%, в 2017 году – 13,1%, в 2018 году – 1%, в 2019 году – 7%, в 2020 году – 4,8%, в 2021 году – 0,5%, в 2022 году -0. Снижение темпов роста рентабельности активов Предприятия объясняется отсутствием требования залогового обеспечения у лизингополучателей – государственных учреждений здравоохранения, неспособностью увеличить собственные активы с помощью банковских кредитов из-за отсутствия залогового обеспечения, предприятие осуществляет свою

²Валовая прибыль в 2013 году составила 983 168,08 тыс. Сум, а по итогам 2012 года 751 399,09 тыс. Сум. Чистая прибыль по итогам 2013 года составила 213 718,15 тыс. Сум, а по итогам 2012 года чистая прибыль составила 354 905,43 тыс. Сум



деятельность лишь за счет собственных средств. Единственным способом увеличения располагаемых предприятием средств является увеличение его уставного капитала, что не находит поддержки у акционеров. В результате негативных факторов, влияющих на деятельность, за 9 месяцев 2023 года предприятию не удалось заключить ни одного договора финансовой аренды, что и снизило уровень активов приносящих доход. В 2023 году данный коэффициент предполагается в размере 5% исходя из динамики развития предприятия и уровня прошлых лет на уровне минимально допустимого значения. (Приложение №11).

Коэффициент финансовой независимости определяет степень обеспеченности возврата краткосрочных заемных средств собственными источниками. Данный показатель по итогам 2023 года составит 60 против 65 в 2022 году; 64,9 в 2021 году; 4,7 в 2020 году; 3,85 в 2019 году; 28,14 - в 2018 год; 2,6 - в 2017 году; 11 в 2016 году; 8,2 в 2015 году; 2,9 в 2014 году; 1 в 2013 году и 0,7 в 2012 году. Как видно из динамики роста данных показателей у предприятия практически отсутствуют финансовые риски. Что свидетельствует о более стабильном финансовом положении компании. На период 2024 года данный показатель ожидается не ниже 4,17 при норме не ниже 1. (Приложение №11).

Показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности для АО СЛК «Узмед-Лизинг» не является столь существенным. Так как при снижении дебиторской задолженности в целом у предприятия возникает необходимость снижения активов приносящих доход, то есть самих лизинговых операций и тем самым уровень прибыльности, которая обеспечивает высокий уровень дивидендного выхода. А ускорение оборачиваемости также не имеет смысла, потому что это может привести к досрочному погашению лизинга клиентами, а это противоречит условиям самого лизинга. Также кредиторская задолженность используется как дополнительный источник финансирования основной деятельности компании, которая, как известно, не пользуется привлеченным капиталом, то есть кредитами банка и заемными средствами и работает исключительно за счет собственных источников финансирования всех лизинговых проектов (Приложение №11).

Таблица №1. Стоимость заключенных договоров финансовой аренды с начала деятельности по 01.10.2023 года (по годам)

№	Период	Стоимость объекта лизинга, долл. США	Стоимость объекта лизинга, тыс. Узб. сум	Стоимость ДФА, долл. США	Стоимость ДФА, тыс. сум
1.	2008 год	\$275 433,29	1159670,5	\$427 046,28	1798014,3
2.	2009 год	\$370 922,30	1561712,7	\$535 105,13	2252979,9
3.	2010 год	\$799 807,65	3367470,1	\$1 076 996,07	4534530,4
4.	2011 год	\$664 802,76	2799052,3	\$833 212,85	3508117,7
5.	2012 год	\$1 050 612,21	4423445,1	\$1304 251,80	5491356,6
6.	2013 год	\$361 550,00	1522252,0	\$478 163,73	2013236,7
7.	2014 год	\$869 452,00	3660697,2	\$1 004 776,34	4230460,1
8.	2015 год	\$461 769,27	1944210,2	\$628 526,25	2646315,5



9	2016 год	\$489 064,06	2059130,9	\$583 219,30	2455557,6
10	2017 год		3418000,0		4159009,0
11	2018 год		298700,0		412506,4
12	2019 год		3541000,0		4876266
13	2020 год		1079000,0		1384896,5
14	2021 год		1582000,0		1744115,0
15	9 мес. 2023 года		132000		132000
Итого за период 2008-2021гг.		\$5343413,54	31665431,0	\$6871297,75	41507361,7

ТАБЛИЦА №2. Распределение реализованных и реализуемых лизинговых проектов по регионам

№	Наименование региона	Количество проектов	Общая стоимость проектов	
			Тыс. Сум	
1	г. Ташкент	61	14245469,8	
2	Ташкентская область	8	1122251,7	
3	Ферганская область	31	4643400,3	
4	Андижанская область	24	4317100,7	
5	Самаркандская область	14	2479478,5	
6	Республика Каракалпакстан	11	1987937,3	
7	Кашкадарьинская область	9	2938965,5	
8	Сурхандарьинская область	4	820018,5	
9	Сырдарьинская об.	1	157931,1	
10	Наманганская об.	18	5147541,7	
11	Бухарская область	11	3496766,4	
12	Джизакская область	3	1453912,8	
13	Хорезмская область	1	886250,0	
ВСЕГО		199	43697024,3	

ТАБЛИЦА №3. Распределение реализованных и реализуемых лизинговых проектов по формам собственности лизингополучателей

№	Форма собственности лизингополучателей	Количество проектов	Общая стоимость проектов	
			Тыс. Сум	
1	Государственные медицинские учреждения	118	25471649,8	
2	Негосударственные медицинские учреждения	81	18225374,5	



ВСЕГО	199	43697024,3
-------	-----	------------

Описание продукта или услуги

Информация о продукте/услуге, его основных характеристиках

В соответствии с Законом Республики Узбекистан «О лизинге»:

Лизинг - особый вид финансовой аренды, при котором одна сторона (лизингодатель) по поручению другой стороны (лизингополучателя) приобретает у третьей стороны (продавца) в собственность обусловленное договором лизинга имущество (объект лизинга) и предоставляет его лизингополучателю за плату на определенных таким договором условиях во владение и пользование на срок, превышающий двенадцать месяцев.

Объекты лизинга - любые неупотребляемые вещи, в том числе предприятия, имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, используемые для предпринимательской деятельности. Объектами лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты, а также иное имущество, изъятое из оборота или ограничено оборотоспособное.

Субъекты лизинга — лизингодатель, лизингополучатель и продавец. Лизингодателем признается лицо, приобретающее объект лизинга в собственность в целях его последующей передачи лизингополучателю по договору лизинга. Лизингополучателем признается лицо, приобретающее объект лизинга в свое владение и пользование по договору лизинга.

Продавцом признается лицо, у которого лизингодатель приобретает объект лизинга. В отношении конкретного объекта лизинга не допускается совмещение в одном лице кредитора-лизингодателя и лизингополучателя в случае, когда объект лизинга приобретается за счет кредита (займа) лизингополучателя.

В соответствии с действующим законодательством:

1. Медицинское оборудование, завозимое из-за рубежа, и передаваемое в лизинг, освобождается от уплаты таможенных пошлин и налога на добавленную стоимость;
2. Лизингополучатель не платит налог на имущество по объекту лизинга за весь период лизинга;
3. Лизинговые платежи освобождаются от НДС;
4. При определении налогооблагаемой базы по налогу на прибыль лизингополучатель вправе вычитать из совокупного дохода:
 - всю сумму амортизационных отчислений, включая начисленную ускоренным методом, по полученным в лизинг основным средствам;
 - проценты по лизингу независимо от срока лизинга, в то время как проценты по средне- и долгосрочным кредитам вычету не подлежат.

АО «УзМЕД-лизинг» предоставляет имущества в лизинг на следующих условиях:

Период лизинга:	13 – 60 месяцев (по выбору Лизингополучателя)
Минимальная сумма финансирования:	20 000 000 сум.



Процентная ставка:	10 – 20% годовых от стоимости объекта лизинга
Авансовый платеж:	от 15 % от стоимости объекта лизинга.
Залоговое обеспечение лизинга:	Движимое и недвижимое имущество, ликвидное оборудование, банковская гарантия, залог/поручительство третьих лиц, страхование финансовых рисков от невыплаты лизинговых платежей, в сумме составляющие от 0% до 50% от стоимости объекта лизинга. Стоимость и тип залогового обеспечения зависит от формы собственности Лизингополучателей и размера авансового платежа.
Погашение лизинговых платежей:	<ul style="list-style-type: none"> • Платежи погашаются ежемесячно (ежеквартально) равными долями; • Сумма договора и график лизинговых платежей номинируется в национальной валюте сум. • Выплата лизинговых платежей Лизингополучателем производится в национальной валюте сум.
Лизингополучатель также возмещает Лизингодателю по договоренности:	<ul style="list-style-type: none"> • Разовые сборы (расходы на подготовку и оформление пакета документов лизингополучателя)- от 1 до 5%. <p>Вышеуказанные расходы оговариваются в договоре лизинга и выплачиваются Лизингополучателем единовременно, отдельно от основного лизингового платежа.</p>
Конкретные условия лизинга рассматриваются индивидуально в каждом отдельном случае	

Основные потребители

Основными потребителями АО «УзМЕД-лизинг» являются медицинские учреждения Республики Узбекистан всех форм собственности. Под медицинскими учреждениями понимаются организации, имеющие специальную лицензию Министерства Здравоохранения Республики Узбекистан, на оказание медицинских услуг на территории Республики Узбекистан.

Отличия от существующих аналогов

При выборе Лизингодателя потенциальные Лизингополучатели оценивают, сопоставляют применяемые Лизингодателями процентные ставки, которые особых различий по величине не имеют. Однако отличительной чертой АО «УзМЕД-лизинг» является специализированная ориентация на предоставление в лизинг медицинского оборудования.

Обзор сектора лизинговых услуг в Узбекистане

Анализируя рынок лизинговых услуг Республики Узбекистан за 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 годы и 9 месяцев 2023 года можно выявить следующие тенденции:

Такие сегменты лизингового рынка как сельхозтехника, пассажирский автотранспорт и недвижимое имущество доминируют в общем портфеле лизинговых сделок.

Распределение лизинговых операций по Республике достаточно неравномерно.

Продолжающийся высокий спрос на лизинговые услуги, являясь фактором существующего потенциала для дальнейшего освоения рынка, определяет появление новых игроков. Это



способствует увеличению конкурентной среды, а, значит, улучшению уровня предоставляемых услуг.

Также следует отметить роль каптивных³ лизинговых компаний, которые набирают свои обороты, подтверждая мировые тенденции развития лизинга продукции крупных холдинговых компаний.

Увеличение доли медицинского оборудования в общем объеме рынка лизинга также говорит о значительном потенциале развития узкопрофильных направлений в структуре развития лизингового рынка Узбекистана.

Маркетинговый анализ

Состояние рынка

СЛК АО «УзМЕД-лизинг» стабильно развивается в соответствии с ежегодно утверждаемыми показателями Бизнес-планов. Со дня образования компании передано в лизинг более 492 единиц медицинского оборудования на общую сумму более 31 млрд. сум. Среди лизингополучателей государственные – 118 проект (на сумму 245471 млн. сум) и частные медицинские учреждения - 81 проектов (на сумму 18225 млн. сум) во всех регионах республики.

Анализ, показывает огромный неудовлетворенный спрос учреждений здравоохранения к модернизации материально технической базы. Данный факт дает право прогнозировать значительное увеличение доли лизинга медицинского оборудования на рынке Узбекистана.

К сожалению АО «УзМЕД-лизинг» не имеет возможности при колоссальном спросе на данный вид услуг обеспечить существующие потребности рынка.

Сдерживающим фактором для лизингополучателей в процессе оформления договоров финансовой аренды посредством АО «УзМЕД-лизинг» является достаточно высокая процентная ставка компании. В среднем она составляет 10-20% годовых по методу «дисконт» (эквивалент по приростному методу примерно равен 24-26% годовых). Как следствие из 100% поступающих заявок осуществляется не более 20-30%. Высокая процентная ставка компании обусловлена небольшим капиталом в размере 2,044 миллиарда Сум, отсутствием залогового обеспечения и возможности получения банковских ссуд, которая позволяет оставаться на необходимом рентабельном уровне компании. В данный момент Предприятие пользуется лишь возможностью рассрочки погашения кредиторской задолженности перед поставщиками. Данная проблема может быть решена дальнейшим увеличением уставного капитала, посредством поддержки государства. Несмотря на это существуют устойчивый спрос на лизинговые услуги в сфере здравоохранения, которые значительно опережают ресурсные возможности специализированной лизинговой компании АО «УзМЕД-лизинг».

Удовлетворение существующего высокого спроса на высокотехнологичное медицинское оборудование невозможно при условии сохранения уровня капитала находящегося в настоящее время в распоряжении АО «УзМЕД-лизинг». Так как уровень существующего капитала не позволяет финансировать более крупные и выгодные проекты, где требуется поставка

³Кэптивная компания – дочерняя компания, организуемая для финансирования закупок потребительских товаров у материнской компании.



высокотехнологичного медицинского оборудования, которые также позволят сократить издержки Предприятия по администрированию договоров финансовой аренды. Также необходимо отметить, что данный тип оборудования является, более ликвидным, и более привлекательным для передачи в лизинг на долгосрочной основе.

Не смотря на высокий спрос на вышеуказанное высокотехнологичное и дорогостоящее оборудование, предприятия медицинской сферы в большинстве своем не обладают достаточными средствами для прямого приобретения от поставщиков оборудования. Данное обстоятельство позволяет полагать, что в ближайшей перспективе данный сегмент лизингополучателей является для нашей компании основной клиентской базой.

В настоящее время, медицинские учреждения имеющие потребность в указанном оборудовании приобретают оборудование в лизинг в других кредитных учреждениях, несмотря на поданные заявки в АО «УзМЕД-лизинг», что приводит к неблагоприятному имиджу компании и как следствие упущение экономической выгоды.

Стратегия продвижения продукции

Кто наши потребители

Целевой аудиторией Компании являются медицинские учреждения всех форм собственности, переоснащение которых современным высокотехнологичным медицинским оборудованием является одной из приоритетных задач поставленных Правительством, численность которых состоит из более 4000 учреждений по всей Республике.

Платежеспособность покупателей

Медицинские учреждения республики подразделяются на две категории:

- государственные учреждения,
- частные медицинские учреждения, оказывающие населению платные услуги.

Платежеспособность государственных учреждений определяется наличием фонда материального развития, которая предусматривает финансирование нужд медицинских учреждений по оснащению их высокотехнологичным медицинским оборудованием.

В то время как платежеспособность частных медицинских учреждений определяется из дня в день повышающихся требований к качеству медицинских услуг населения.

По состоянию на 01.10.2023 года компанией профинансировано 199 проекта на общую сумму 43 717 млн. сум, из них более 50% приходится на долю негосударственных медицинских учреждений. Доля медицинского оборудования и техники в общей структуре основных средств переданных в лизинг в 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 году и за 2022 год составила 100%.

Каким образом предполагается продвижение продукта

СЛК АО «Узмед-Лизинг» одна из немногих лизинговых компаний, которые осуществляют услуги финансовой аренды для государственных учреждений.

В период 2024 года предусматривается продолжение планомерного проведения рекламных и маркетинговых мероприятий, направленных на привлечение потенциальных лизингополучателей в частности:



- Проведение презентаций о деятельности компании во всех регионах республики
- Проведение рассылки информационных писем и рекламных буклетов потенциальным клиентам компании включенных в сформированную базу данных действующих медицинских учреждений, как частных, так и государственных;
- Публикация информации о деятельности компании в ведущих специализированных периодических печатных изданиях Узбекистана;
- Размещение рекламных ссылок на специализированных Интернет сайтах и в информационно-справочных системах.

Производство

Схема производственного цикла

Производственный процесс, начиная от поступления заявки до передачи права собственности по объектам лизинга Лизингополучателям, делится на два типа, в зависимости от вида поставщика оборудования, т.е. местный поставщик или иностранный поставщик (Импорт). Ниже представлена схема производственного цикла Компании с определением временных издержек на выполнение этапов работ в разрезе Поставщиков оборудования Местный/Импортный.

№	Наименование этапа	Необходимое количество дней для осуществления этапов работ	
		Местный	Импортный
1.	Прием Заявки	1 день	1 день
2.	Собрание необходимых документов	7 дней	7 дней
3.	Анализ и принятие решений	3 дня	3 дня
4.	Поиск поставщика-введение переговоров	5 дней	15 дней
5.	Заключение ДФА	2 дня	2 дня
6.	Заключение договора купли-продажи с поставщиком	1 день	5-15 дней
7.	Приобретение и передача ОЛ*	3 дня	365-900 дней
8.	Начало Лизингового периода	1 день	1 день
9.	Период начисления лизинговых платежей	390 – 1 800 дней	390 – 1 800 дней
10.	Прием передачи права собственности по объекту лизинга	1 день	1 день
Минимальный производственный цикл, в днях		414 дней	785 дней
Максимальный производственный цикл, в днях		1 824 дней	2 700 дней



Потребность в капитале

Все договора финансовой аренды заключенные компанией в настоящее время финансируются за счет собственных средств. Однако, в разработке находятся лизинговые проекты, которые можно осуществить, привлекая кредиты банков или другие дополнительные источники финансирования. Оптимальной структурой капитала является такая структура, при которой 80% стоимости объекта лизинга оплачивается привлекаемыми денежными средствами, а остальные 20% покрываются собственными средствами. Такое соотношение, прежде всего, определяется условием необходимого обеспечения банковского кредита в размере 125% от величины кредита.

При условии, что залоговым обеспечением кредитного финансирования лизинга предпочтительно определять сам объект лизинга такое соотношение собственного и заемного капитала является оправданным.

Однако в 2009 - 2022 годах усилия Компании по получению кредитов в банках Республики не принесло результатов. Работа в этом направлении будет продолжаться, но в виду неопределенности позиций банков в прогноз будущих результатов такие доходы не включены.

Важным этапом развития компании может явиться согласие акционеров об увеличении уставного капитала компании в 2024 году. В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан №ПП-2863 от 01.04.2017 года «О мерах по дальнейшему развитию частного сектора здравоохранения» пункт 7 предлагается расширение рынка лизинговых услуг по передаче медицинского оборудования «путем увеличения уставного капитала СЛК АО «Узмед-Лизинг». Однако уже по истечении более 5 лет никаких изменений не произошло ни со стороны Министерства Финансов, ни Министерства Здравоохранения, ни Агентства по управлению государственными активами и других заинтересованных лиц и акционеров Компании. Привлекательность данных вложений раскрывается в разделе Маркетинговый анализ настоящего документа и показателями темпов доходности по результатам 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 годов и прогноза по уже заключенным договорам финансовой аренды в 2023-2024 годах.

Персонал

АО «УзМЕД-лизинг» является единственной специализированной лизинговой компанией работающей в секторе здравоохранения. В штате сотрудников Компании имеются специалисты по медицинскому оборудованию с большим опытом работы в данной сфере, которые могут оказать квалифицированные консультации лизингополучателям при затруднении с выбором конкретного оборудования. Данный факт является одним из конкурентных преимуществ при выборе лизингополучателем конкретной лизинговой компании.

Для большего удовлетворения спроса медицинских учреждений регионов компания будет продолжать работу по укомплектованию штата региональных представителей компании, и активизации их деятельности с целью расширения работы по пока неохваченным Компанией регионам, по повышению квалификации всех сотрудников компании, укрепления производственной и трудовой дисциплины.

Текущая работа осуществляется в соответствии со структурой управления, определенной приложением № 2 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 13.11.2007г. № 236 «О создании специализированной лизинговой компании открытого акционерного



общества «УзМЕД-лизинг», а также Указом Президента Республики Узбекистан № УП-4720 от 24.04.2015 года и Постановлением Кабинета Министров №207 от 28 июля 2015 года.

Специалисты компании, в целях совершенствования работы, принимают участие в различных конференциях и семинарах, запланировано обучение на курсах в сфере лизинга, страхования, финансов и здравоохранения.

Численный состав органов управления в 2023 году представлен в нижеследующей таблице:

№	Органы управления	Акционеры						Всего
		АУГАРУз	ООО Интремед Лизинг	Асака банк	Агро банк	Физические лица	ГУП «УзмедИпекс»	
1.	Общее собрание акционеров	1	1	1	1	0	1	6
2.	Наблюдательный совет	2	1	1	1	0	0	5
3.	Ревизионная комиссия	0	-	-	0	0	0	0

Штатное расписание АО «УзМЕД-лизинг» на 2024.

№	Должность	по ПКМ РУз	2024г.
1.	Директор	1	1
2.	Заместитель директора	1	1
3.	Внутренний аудитор	1	1
4.	Отдел анализа и кредитования лизинговых проектов	2	-
5.	Отдел маркетинга, ВЭС и связей с общественностью	2	-
6.	Бухгалтерия	2	3
7.	Начальник отдела кадров	1	-
8.	Юрист	1	1
9.	Обслуживающий персонал	2	1
10.	Межрегиональные представители	5	1
11.	Специалист по ценным бумагам	-	1
ИТОГО		17	10



Текущая работа осуществляется меньшей численностью персонала, в частности, штат всех подразделений не укомплектован или укомплектован не в полном объеме. На сегодняшний день численность управленческого персонала АО «УзМЕД-лизинг» - 6 человек. В 2023 году планируется возможный пересмотр организационной структуры путем сокращения должностей не связанных с производственным процессом и тем самым более эффективное использование рабочего времени и персонала компании, что также будет способствовать росту производительности труда. Эти меры будут актуальны в целях выполнения Указа Президента Республики Узбекистан от 24.04.2015 года № 4720 и Постановления Кабинета Министров от 28.07.2015 года № 207 «О внедрении критериев оценки эффективности деятельности акционерных обществ и других хозяйствующих субъектов с долей государства».

Тем не менее, учитывая профессиональный состав работников компании и организации эффективного делопроизводства, исполнительный орган успешно справляется с поставленными задачами (было заключено 17 договоров в 2013 году, 17 договоров за 2014 год, 10 договоров в 2015 году, в 2016 году – 7, за 2017 - 21 договор, за 2018 год – 1, за 2019 – 7, за 2020 год -1, в 2021 году – 2, 9 месяцев 2023 года - 1). Тем самым значительно сокращая затраты по расходам периода.

Финансово-экономические расчеты

Отчет о финансовых результатах за последние 5 лет

Тыс.сум

№ п/п	Показатели	За 9 мес. 2023г.	2022 год	2021 год	2020 год	2019 год
1	Чистая выручка от реализации	132637,9	465298,17	728404,91	799362	738914,37
2	Себестоимость реализованной продукции	0	0	0	0	0
3	Валовая прибыль	132637,9	465298,17	728404,91	799362	738914,37
4	Расходы по реализации	37221,4	65341,74	72655,26	58274	91240,29
5	Административные расходы	375579,8	491345,85	472115,65	416456	334797,51
6	Прочие операционные расходы	88112,6	97363,53	155322,89	191985	114849,53
7	Итого расходы периода	500913,8	654051,12	700093,80	666715	540887,33
8	Прочие доходы от основной деятельности	5951,8	25000	39103,35	26478	74687,52
9	Прибыль(убыток) от основной деятельности	-362324,1	-163752,95	67414,46	159125	272714,56
10	Доходы от финансовой деятельности	45026,3	933,07	447,92	1041	5477,38



БИЗНЕС ПЛАН Специализированной лизинговой компании АО «УзМед-Лизинг» на 2024 год

11	Расходы от финансовой деятельности	44,4	532,09	74,92	38	0,08
12	Прибыль(убыток) от общехозяйственной деятельности до уплаты налога на прибыль	-317342,2	-163531,97	67787,46	160128	278191,86
13	Налог на прибыль	15000	19627,97	30715,25	32750	32763,17
14	Чистая прибыль (убыток)	-332342,2	-182979,94	37072,21	127378	245428,69

Ниже приведён ожидаемый прогноз на январь – декабрь 2023 года с учётом фактических финансовых результатов за 9 месяцев 2023 года:

№	Наименование	Ожидаемые финансовые результаты на 2023 год, тыс. сум				
		Факт 2022 год	Установлено по Бизнес плану на 2023 год.	Фактически за 9 месяцев 2023 год	Прогноз 4 кв 2023г.	Прогноз 2022г.
1	Доходы от процентной ставки	465298,17	850000	132637,9	67362,1	200000
2	Доходы от реализации товаров	0		-		
3	Прочие доходы	25000	80000	49951,8	55048,2	105000
4	Доходы от курсовой разницы	933,07	0	1026,3	173,7	1200
	ИТОГО ДОХОДОВ	491231,24	930000	183616	122584	306200
1	Расходы по реализации	65341,74	75216	37221,4	0	37221
2	Административные расходы	491345,85	584589	375579,8	166420,1	542000
3	Прочие операционные расходы	97363,53	170986	88112,6	11887,4	100000
4	Себестоимость реализованных товаров	0	0	-	0	0
5	Расходы по финансовой деятельности	532,09	0	44,4	5,6	50
6	Налоги	19627,97	37200	15000	5000	20000
	ИТОГО РАСХОДОВ	674211,18	867990	515958,2	183313,1	699271
	Чистая прибыль	-182979,94	62010	-332342,2	-60729,1	-393071

Как видно из таблицы, в 2023 году не проводилось торговой деятельности и не планировалось и на 2024 год она также не прогнозируется. По лизинговым операциям не планируется импорт медицинского оборудования, так как оно будет закупаться у местных поставщиков.

Как видно из вышеуказанной таблицы, по итогам 1-3 квартала 2023 года представлены фактические данные, а по 4 кварталу – прогнозные. Прогноз на 4 квартал 2023 года составлен с учётом действующих договоров лизинга.



Прогноз расходов Предприятия на 2024 год

Для прогнозирования, за основу были взяты статьи расходов Предприятия, произведенные в 2022 и за 9 мес. 2023 года.

Прогноз расходов по налогам. Предприятие является плательщиком Единого налогового платежа. С начала своей хозяйственной деятельности предприятие имела льготы⁴ по единому налоговому платежу на доходы, полученные в виде процентной ставки, которая действовала до 01.01.2017 года.

Действующая ставка единого налогового платежа на 2023 год составляет 4% от валовой выручки. Существует также фиксированная ставка налога с оборота в размере 20 млн. сумм за год, которая и применяется предприятием исходя из прогнозного расчета валовой прибыли на 2023 год.

Прогноз расходов по налогам произведен по ставке 4% от с прогнозированной валовой выручки Предприятия, которая состоит из доходов от процентной ставки, процентов от предоставленных займов, прочих доходов и доходов от положительного сальдо, образовавшейся от валютных курсовых разниц.

Прогноз расходов по финансовой деятельности. Расходы по финансовой деятельности предприятия состоят из статьи «Убытки от валютных курсовых разниц» и процентов от предоставленных займов.

Прогноз расходов по финансовой деятельности произведен, исходя из того, что у предприятия не будет кредиторской задолженности иностранным поставщикам и лизингополучателям в иностранной валюте. И таким образом предполагаемых убытков от курсовой разницы в 2024 году не ожидается.

Доходы Предприятия от валютных курсовых разниц за 9 месяцев 2023 года составили сумму в размере 1026,3 тыс. Сум.

Доходы в виде процентов за 9 месяцев 2023 года составили 44 000 тыс. сум.

Убытки Предприятия от валютных курсовых разниц за 9 месяцев 2022 года составили сумму в размере 44,4 тыс. Сум.

Прогноз расходов периода. Прогноз расходов периода произведен по статьям затрат, где каждая статья затрат ежегодно прогнозировалась с учетом Бизнес плана на 2023 год и фактических данных за 9 месяцев 2023 года, за 3 квартал 2023года, а также заключенными уже договорами с различными поставщиками услуг, необходимых для эффективной деятельности компании. Единственным исключением, был прогноз расходов по заработной плате, который производился исходя из штатного расписания, утвержденного на 01.10.2023 года, и ростом примерно на 10-20% в связи с указами Президента Республики Узбекистан каждые полгода, в пределах фонда оплаты труда и без учета премий по итогам работы, но с учетом премий к государственным праздникам.

Непредвиденные затраты являются частью операционных расходов Предприятия. При этом непредвиденные расходы в расчетах составляют до 0,5% от спрогнозированной суммы расходов по реализации, административных расходов и прочих операционных расходов.

Расчеты прогнозных значений для каждой из статей расходов периода приведены ниже.

Ниже, приведены итоговые таблицы прогнозных показателей статей расходов на 2024 г.

⁴Постановления Президента РУз от 17.04.06г. №ПП-325 «О мерах по ускорению развития сферы услуг и сервиса в Республике Узбекистан в 2006-2010 гг.



Прогноз расходов Предприятия на 2024 год, в тыс. Сум

НАИМЕНОВАНИЕ ЗАТРАТ	Ссылка на расчет	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	2024 год
Расходы по реализации		19 653	19 653	21 619	21 619	82 544
Заработная плата	Приложение №1.	17 548	17 548	19 302	19 302	73 700
ЕСП	Приложение №1.	2 106	2 106	2 316	2 316	8 844
План расходов по командировкам	Приложение №3.	0	0	0	0	0
Расходы по амортизации основных средств	Приложение №2.	0	0	0	0	0
План расходов на канцелярские затраты	Приложение №4.	0	0	0	0	0
Непредвиденные затраты		0	0	0	0	0
Административные расходы		136 540	136 440	150 445	149 545	572 969
Заработная плата	Приложение №1.	108 076	108 076	118 883	118 883	453 919
ЕСП	Приложение №1.	12 969	12 969	14 266	14 266	54 470
План расходов по содержанию автомобиля	Приложение №5.	11 500	11 500	11 850	11 500	46 350
Расходы по амортизации основных средств	Приложение №2.	2 195	2 195	2 195	2 195	8 780
План расходов по командировкам	Приложение №3.	850	850	850	850	3 400
План расходов на канцелярские затраты	Приложение №4.	950	850	1 400	850	4 050
Непредвиденные затраты		0	0	1 000	1 000	2 000

БИЗНЕС ПЛАН Специализированной лизинговой компании АО «УзМед-Лизинг» на 2024 год

Прочие операционные расходы		51 989	41 689	44 643	61 443	199 765
План расходов по профессиональным услугам	Приложение №8.	13 950	3 650	3 830	4 130	25 560
Премии	Приложение №1.	8 375	8 375	9 212	9 212	35 175
ЕСП	Приложение №1.	1 005	1 005	1 105	1 105	4 221
Материальная помощь, социальная защита	Приложение №1	2 000	2 000	2 000	15 000	21 000
Аренда офиса	Приложение №6.	18 625	18 625	20 450	22 480	80 180
План расходов по телекоммуникационным услугам	Приложение №7.	1 535	1 535	1 645	1 665	6 379
План расходов на подготовку и переподготовку кадров	Приложение №9.	800	800	800	800	3 200
План прочих операционных расходов	Приложение №10.	4 700	4 700	4 600	6 050	20 050
Непредвиденные затраты		1 000	1 000	1 000	1 000	4 000
ВСЕГО		208 183	197 783	216 706	232 606	855 277

Прогноз показателей финансовой деятельности на 2024г.

Прогноз показателей финансовой деятельности Предприятия на 2024 г., представленный в настоящем разделе документа, подготовлен по нижеописанному методу.

Составление Отчета о финансовых результатах

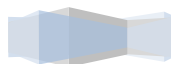
Отчет о финансовых результатах содержит три основных раздела: 1) Прогноз доходов; 2) Прогноз расходов; 3) Прогноз чистой прибыли.

Прогноз доходов

Доходная часть отчета о финансовых результатах имеет три раздела:

1. Доходы от процентной ставки	Доходы от процентной ставки определяются из прогноза денежных поступлений, которые представлены под каждым прогнозируемым отчетом о финансовых результатах. При этом доходы от процентной ставки равны прогнозируемым поступлениям процентов. Лизинговый портфель будет составлять в пределах актива баланса от 2500 тыс. сумм до 3600 тыс. сумм. Лизинговые договора будут заключаться дополнительно в пределах поступления от лизинговых платежей в течении года. Средняя процентная ставка запланирована в пределах 25% годовых от остатка по лизинговому портфелю. Сумма доходов планируется ежемесячно от 66 до 75 млн. сумм.				
		Лизинговые вложения (портфель)	% ставка	Прогноз доходов по процентам	по кварталам
	январь	2 500 000,00	25,00%	52 083	
	февраль	2 600 000,00	25,00%	54 167	
	март	3 000 000,00	25,00%	62 500	168 750 000
	апрель	2 900 000,00	25,00%	60 417	
	май	2 700 000,00	25,00%	56 250	
	июнь	2 800 000,00	25,00%	58 333	175 000 000
	июль	3 000 000,00	25,00%	62 500	
	август	3 000 000,00	25,00%	62 500	
	сентябрь	3 000 000,00	25,00%	62 500	187 500 000
	октябрь	3 500 000,00	25,00%	72 917	
	ноябрь	3 500 000,00	25,00%	72 917	
декабрь	3 600 000,00	25,00%	75 000	220 833 333	

	36 100 000,00	752083	752083333
2. Доходы от реализации товаров	Доходы от реализации товаров в 2024 году не планируются. Оптовой торговли производиться не будет, хотя компания имеет действующую лицензию.		
3. Прочие доходы	<p>Прочие доходы Предприятия составляют 3,6 % от прогнозируемых доходов от процентной ставки.</p> <p>Фактические доходы от процентной ставки, полученные за период 9 мес. 2023 года, составили 132638 тыс. Сум.</p> <p>Прочие доходы от операционной деятельности за вычетом возмещаемых затрат, полученные за период 9 мес. 2023 года, составили 5951,8 тыс. Сум.</p>		
4. Доходы от курсовой разницы	Доходы от курсовой разницы – 1026 тыс. сум.		
5. Доходы в виде процентов	<p>На 2024 год запланированы доходы в виде процентов от предоставления финансовых займов другим предприятиям в размере 122 000 тыс. сумм, исходя из фактически заключенных договоров и возможного заключения новых.</p> <p>За 9 месяцев 2023 года получен доход в виде процентов в размере 44 000 тыс. сумм.</p>		



Прогноз отчета о финансовых результатах и поступления денежных средств на 2024 год.

№	Наименование	факт 9 мес 2023	По бизнес плану 2023 г	Прогноз на 2024г.				
				1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	2024г.
1	Доходы от процентной ставки	132637,9	850000	168 750	175 000	187 500	220 833	752 083
2	Доходы от реализации товаров	0	0	0	0	0	0	0
3	Прочие доходы	5951,8	80000	4 500	4 500	8 300	10 000	27 300
4	Доходы в виде процентов	44000	0	44 000	30 000	30 000	18 000	122 000
5	Доходы от курсовой разницы	1026	0	0	0	0	0	0
	ИТОГО ДОХОДОВ	183616	930000	217 250	209 500	225 800	248 833	901 383
1	Расходы по реализации	37221,4	75215	19 653	19 653	21 619	21 619	82 544
2	Административные расходы	375579,8	584589	136 540	136 440	150 445	149 545	572 969
3	Прочие операционные расходы	88112,6	170986	51 989	41 689	44 643	61 443	199 765
4	Себестоимость реализованных товаров	0	0	0	0	0	0	0
5	Расходы по финансовой деятельности	44,4	0	0	0	0	0	0
6	Налоги	15000	37200	8 690	8 380	9 032	9 953	36 055
	ИТОГО РАСХОДОВ	515958,2	867990	216 873	206 163	225 738	242 559	891 333
	Чистая прибыль	-332342	62010	377	3 337	62	6 274	10 050



Прогноз денежных поступлений на 2024 год, в тыс. Сум			
Месяцы 2024 г.	Основной долг	Процент	Итого
Январь	200000	50000	250000
Февраль	200000	50000	250000
Март	200000	50000	250 000
Итого за 1 кв.	600000	15000	750000
Апрель	200000	50000	250 000
Май	200000	50000	250 000
Июнь	200000	50000	250 000
Итого за 2 кв.	600000	15000	750 000
Июль	200000	50000	250 000
Август	200000	50000	250 000
Сентябрь	200000	50000	250 000
Итого за 3 кв.	600000	15000	750 000
Октябрь	200000	50000	250 000
Ноябрь	200000	50000	250 000
Декабрь	200000	50000	250 000
Итого за 4 кв.	600000	15000	750 000
Итого	2 400 000	600 000	3 000 000

Возможные риски – анализ

При прогнозировании финансовых результатов на период 2012 – 2024 года учитывались следующие риски, которые могут возникнуть и уже возникали в практике лизинговой деятельности Компании.

Риски, связанные с Лизингополучателями и пути их предотвращения

Риски несвоевременных лизинговых платежей снижаются:

- статьями Договоров финансовой аренды путем определения неустоек в соответствии с Гражданским кодексом Республики Узбекистан, Законами Республики Узбекистан «О лизинге» и «О договорно-правовой базе деятельности хозяйствующих субъектов»;
- постоянным мониторингом за платежами в части их своевременности и полноты;
- применением способа безакцептного списания долгов со счетов лизингополучателей.

Риски утери объекта лизинга снижаются:

- статьями Договоров финансовой аренды в части страхования имущества, взятием залогового обеспечения, гарантийных писем от управляющих органов для государственных медицинских учреждений;
- постоянным мониторингом со стороны Компании за имуществом, переданным в лизинг.

Систематические риски снижаются:

- установлением согласованных ставок промежуточных лизинговых платежей на время конвертации валюты и время поставки и ввода оборудования в эксплуатацию;
- погашением большей части отрицательной курсовой разницы в связи с большими сроками конвертации;
- определением вероятного времени передачи оборудования в лизинг с учетом сложившихся сроков конвертации валюты и поставок оборудования;
- своевременным выставлением счетов лизингополучателям для покрытия возмещаемых расходов Компании.

Риски несвоевременной поставки оборудования поставщиками снижаются:

- выбором надежных проверенных поставщиков;
- определением штрафных санкций за несвоевременную поставку в размерах установленных законодательством РУз.

Оперативные риски, связанные с персоналом Компании снижаются:

- разработкой и неукоснительным соблюдением внутренних нормативных документов Компании и изданием соответствующих приказов директора.

Заключение

На сегодняшний день АО «УзМЕД-лизинг» является одной из ведущих лизинговых компаний республики по предоставлению медицинского оборудования в лизинг.

В течение 2013 года масштабы бизнеса АО «УзМЕД-лизинг» увеличивались стабильными темпами. По итогам 2013 года валовая прибыль Предприятия увеличилась на 131% по сравнению с результатами 2012 года⁵.

Последующий анализ бизнес плана показывает, что данные показатели отражают максимальное развитие бизнеса Предприятия при условии размещения первоначального капитала в размере 1,5 миллиарда Сум. Дальнейшее развитие и получение таких же показателей роста не возможно без увеличения уставного капитала Предприятия, ожидается падение темпа роста, при котором уровень чистой прибыли будет менее 5% от собственного капитала.

Благодаря погашению непредвиденной задолженности, связанной с конвертацией средств и открытием аккредитивов, повлекшие за собой отклонение от бизнес-плана 2014 года, Предприятие получило рост

⁵Валовая прибыль в 2014 году равнялась 409561 тыс. сумм, а в 2013 году она составила 983 168,08 тыс. Сум, а по итогам 2012 года - 751 399,09 тыс. Сум. Чистая прибыль по итогам 2014 года составила 109714 тыс.сум, 2013 года - 213 718,15 тыс. Сум, а по итогам 2012 года чистая прибыль составила 354 905,43 тыс. Сум.

финансовых результатов в 2015 году, а также и в 2016-2017 годах. Но в связи с Указом Президента Республики Узбекистан №УП-5177 от 02.09.2017 года «О первоочередных мерах по либерализации валютной политике» предприятию не удастся получить доходы в виде курсовой разницы в 2018 году, так как курс 1 доллара США остается замороженным на уровне 4210 сум. При этом за 9 месяцев 2017 года был получен доход в сумме более 751 млн. сумм.

Общество прогнозирует, что в 2024 году ожидаемый уровень чистой прибыли составит 10050 тыс. сум. расходы составят 891 333 тыс. сум, доходы же – 901 383 тыс. сум. При этом предприятию возможно придется ужесточить процентную политику компании и увеличить разовые комиссионные сборы, что не будет способствовать конкурентоспособности на рынке лизингодателей Узбекистана.

Приложения

ПРИЛОЖЕНИЕ №1. План расходов по заработной плате работников

План расходов на заработную плату основан на действующем штатном расписании Предприятия на 01.10.2023 года.

сум

№	Должности	Оклад	Доплата к окладу	ФОТ	Отчисления от ФОТ (12%)
1	Председатель правления	6804000	2721600	9525600	1143072
2	Заместитель председателя правления	6286000	2514400	8800400	1056048
3	Главный бухгалтер	6286000	2514400	8800400	1056048
4	Региональный представитель по Ташкентскому региону	4178000	1671200	5849200	701904
5	Бухгалтер	3851500	1540600	5392100	647052
6	Юрисконсульт	2281000	0	2281000	273720
7	Сотрудник внутреннего аудита	2088500	0	2088500	250620
8	Водитель	4178000	1671200	5849200	701904
9	Специалист по ЦБ	2088500	0	2088500	250620
Итого:		38041500	12633400	50674900	6080988

Как видно из выше представленной таблицы, ежемесячные расходы Предприятия по заработной плате составляют в среднем 56756 тыс. Сум, которая состоит из ежемесячного фонда оплаты труда в размере 50675 тыс. Сум и социальных отчислений работодателя от фонда оплаты труда в размере 6081 тыс. Сум.

Помимо основной заработной платы и надбавки в размере до 40% работникам планируются в 2024 году некоторые выплаты стимулирующего характера в виде премий к государственным праздникам. Но при условии перевыполнения плана прибыли возможны данные выплаты пропорционально данным показателям. А также в случае увеличения объема работ возможно привлечение дополнительных сотрудников и изменение штатного расписания в пределах утвержденной организационной структуры. Таким образом, средние ежемесячные расходы по заработной плате составят приблизительно 54277 тыс. Сум, из них фонд оплаты труда 46899 тыс. Сум и отчисления работодателя от фонда оплаты труда 5627 тыс. Сум. При этом расходы по заработной плате делятся среди расходов периода следующим образом:

	ФОТ	Соц. Отчисления
▪ Расходы по реализации тыс. сум	5849	702
▪ Административные расходы тыс. сум	38095	4571
▪ Прочие операционные расходы	2955	354

ИТОГО, в тыс. Сум:

46899

5627

К расходам по реализации относятся расходы по заработной плате Начальника и специалиста отдела анализа и кредитования проектов лизинга; Начальник отдела маркетинга, ВЭС и связей с общественностью; а также региональных представителей. Расходы по заработной плате остальных работников относится к административным расходам. При этом премии и материальные помощи относятся к прочим операционным расходам.

При прогнозе расходов по заработной плате на 2024 год расчет производился исходя из вышеопределенных размеров затрат на оплату труда с увеличением затрат на 10-20% начиная с 01 июля 2024 года. При этом учитывая, что установленная ставка минимального размера заработной платы по Республики в среднем повышается два раза в год (обычно в августе и декабре), увеличение расходов по заработной плате на 10-15% производилось каждые шесть месяцев.

Далее представлена таблица расчета затрат по заработной плате на 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по оплате труда на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
1	Расходы по реализации					
1.1	Заработная плата	17 548	17 548	19 302	19 302	73 700
1.2	ЕСП	2106	2106	2316	2316	8 844
	Итого	19 653	19 653	21 619	21 619	82 544
2	Административные расходы					
2.1	Заработная плата	108 076	108 076	118 883	118 883	453 919
2.2	ЕСП	12969	12969	14266	14266	54 470
	Итого	121 045	121 045	133 150	133 150	508 389
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Премии	8 375	8 375	9 212	9 212	35 175
3.2	ЕСП	1005	1005	1105	1105	4 221
3.3	Материальная помощь, подарки и соц. защита	2 000	2 000	2 000	15 000	21 000
	Итого	11 380	11 380	12 318	25 318	60 396

4	Всего расходы периода					
4.1	Заработная плата	125 624	125 624	138 186	138 186	527 619
4.2	Премии	8 375	8 375	9 212	9 212	35 175
4.3	ЕСП	16 080	16 080	17 688	17 688	67 535
4.4	Материальная помощь, подарки и соц. защита	2 000	2 000	2 000	15 000	21 000
	Всего	152 078	152 078	167 086	180 086	651 328

ПРИЛОЖЕНИЕ №2. План расходов по амортизации основных средств

Прогноз расходов по амортизации основных средств рассчитан путем сопоставления фактических расходов по амортизации основных средств Предприятия за 9 месяцев 2023 года с возможностью приобретения новых.

Далее представлена таблица расчета амортизации основных средств на 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по амортизации основных средств на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
1	Расходы по реализации					
1.1	Мебель и офисное оборудование	0	0	0	0	0
1.2	Компьютерн. оборуд. и ВТ	0	0	0	0	0
	ИТОГО	0	0	0	0	0
2	Административные расходы					
2.1	Мебель и офисное оборудование	0	0	0	0	0
2.2	Компьютерн. оборуд. и ВТ	2 195	2 195	2 195	2 195	8 780
2.3	Транспортные средства	0	0	0	0	0
	ИТОГО	2 195	2 195	2 195	2 195	8 780
3	Всего расходы периода					
3.1	Мебель и офисное оборудование	0	0	0	0	0
3.2	Компьютерн. оборуд. и ВТ	2 195	2 195	2 195	2 195	8 780
3.3	Транспортные средства	0	0	0	0	0
	ИТОГО	2 195	2 195	2 195	2 195	8 780

ПРИЛОЖЕНИЕ №3. План расходов по командировкам

Командировочные расходы по Предприятию возникают в связи с поездками как внутри страны, так и за ее пределами. В основном командировочные поездки совершаются региональными представителями, цель которых, участие в различных совещаниях и семинарах проводимых среди медицинских учреждений по вопросам материально-технического перевооружения, ведение переговоров с потенциальными лизингополучателями, а также ревизия состояния переданных лизингополучателям объектов лизинга, по которым еще не произведена передача прав собственности.

Командировки за пределы республики совершаются с целью участия на международных выставках высокотехнологичного медицинского оборудования для налаживания контактов с производителями, а также для ведения переговоров с производителями и поставщиками медицинского оборудования и запасных частей к ним.

План расходов по командировочным расходам производился на уровне командировочных расходов ожидаемых в 2018-2023 году без увеличения.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по командировкам в разрезе статей расходов и кварталов на 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по командировкам на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
1	Расходы по реализации					
1.1	Суточные	0	0	0	0	0
1.2	Проживание	0	0	0	0	0
1.3	Транспортные расходы	0	0	0	0	0
1.4	Прочие	0	0	0	0	0
	ИТОГО	0	0	0	0	0
2	Административные расходы					
2.1	Суточные	100	100	100	100	400
2.2	Проживание	200	200	200	200	800
2.3	Транспортные расходы	500	500	500	500	2 000
2.4	Прочие	50	50	50	50	200
	ИТОГО	850	850	850	850	3 400
3	Всего расходы периода					
3.1	Суточные	100	100	100	100	400
3.2	Проживание	200	200	200	200	800
3.3	Транспортные расходы	500	500	500	500	2 000

3.4	Прочие	50	50	50	50	200
	ИТОГО	850	850	850	850	3 400

ПРИЛОЖЕНИЕ №4. План расходов на канцелярские затраты

Канцелярские расходы Предприятия состоят из расходов на бумагу, папки регистры, скоросшиватели, прочие канцтовары, обслуживание оргтехники (заправка картриджей), лицензия на антивирусы и т.д.

Прогноз расходов на канцелярские расходы производился на уровне фактических канцелярских затрат за 9 месяцев 2023 года и плана на 2023 год.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на канцелярские затраты в разрезе статьей расходов и кварталов за 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов на канцелярские затраты на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
1	Расходы по реализации					
1.1	Бумага	0	0	0	0	0
1.2	Регистры	0	0	0	0	0
1.3	Скоросшиватели	0	0	0	0	0
1.4	Прочие канцтовары	0	0	0	0	0
1.5	Обслуживание оргтехники	0	0	0	0	0
1.6	Антивирус (лицензия на год)	0	0	0	0	0
	ИТОГО	0	0	0	0	0
2	Административные расходы					
2.1	Бумага	200	200	200	200	800
2.2	Регистры	50	0	0	0	50
2.3	Скоросшиватели	50	0	50	0	100
2.4	Прочие канцтовары	500	500	500	500	2 000
2.5	Обслуживание оргтехники	100	100	100	100	400
2.6	Антивирус (лицензия на год)	0	0	500	0	500
2.7	Визитные карточки	0	0	0	0	0
2.8	Почтовые расходы(марки и конверты)	50	50	50	50	200
2.9	Трудовая книжка	0	0	0	0	0
	ИТОГО	950	850	1 400	850	4 050

ПРИЛОЖЕНИЕ №5. План расходов по содержанию автомобиля

В 2010 году был приобретен автомобиль марки НЕКСИЯ N - 15 GLE, которая используется в служебных целях администрации Предприятия. Также в 2013 году был приобретен автомобиль марки Cobalt.

Прогноз расходов на содержание автомобиля производился на уровне затрат по содержанию автомобиля за 9 месяцев 2023 года, с учетом износа, ростом цен на горюче-смазочные материалы, запасные части и бензин, согласно установленных нормативов.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на содержание автомобиля в разрезе статьей расходов и кварталов на 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов по содержанию автомобиля на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
2	Административные расходы					
2.1	Бензин	9 000	9 000	9 000	9 000	36 000
2.2	Масло, топливный фильтр, масляный фильтр, воздушный фильтр и т.д.	1 000	1 000	1 000	1 000	4 000
2.3	Расходные материалы	1500	1500	1500	1500	6 000
2.4	Страхование авто	-	-	350	0	350
ИТОГО		11500	11 500	11 850	11 500	46350

ПРИЛОЖЕНИЕ №6. План расходов по аренде офисных помещений

Предприятие арендует офисные помещения по адресу город Ташкент, Юнусабадский район, улица Чинобод, дом 57, квартира 7.

Прогноз расходов по аренде офисных помещений производился на уровне затрат по аренде офисных помещений в 2023 году и коммунальных платежей и ростом цен на данные услуги.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на аренду офиса в разрезе статьей расходов и кварталов за 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по аренде офиса на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Аренда офиса	18 000	18 000	19 800	21 780	77 580
3.2	Коммунальные услуги	625	625	650	700	2 600
Итого		18 625	18 625	20 450	22 480	80 180

ПРИЛОЖЕНИЕ №7. План расходов по телекоммуникационным услугам

Расходы по телекоммуникационным услугам Предприятия состоят из услуг телефонной связи, Интернета, а также поддержание корпоративного веб-сайта Предприятия в сети Интернет.

Прогноз расходов по телекоммуникационным услугам производился на уровне затрат по телекоммуникационным услугам в 2023 году.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по телекоммуникационным услугам в разрезе статьей расходов и кварталов на 2024год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов по телекоммуникационным услугам на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Услуги Интернета	495	495	600	600	2 190
3.2	Услуги телефонной связи	49,5	49,5	55	75	229
3.3	Услуги по поддержанию веб-сайта	990	990	990	990	3 960
ИТОГО		1 535	1 535	1 645	1 665	6 379

ПРИЛОЖЕНИЕ №8. План расходов по профессиональным услугам

Предприятие пользуется профессиональными услугами консультантов по бухгалтерскому учету, программистов бухгалтерского программного обеспечения, аудиторскими услугами для проведения обязательного аудита финансовой отчетности общества, услугами депозитариев, услугами банка и т.д. Прогноз расходов по профессиональным услугам производился на уровне затрат по профессиональным услугам в 2022 году и 9 месяцев 2023 года. Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по профессиональным услугам в разрезе статей расходов и кварталов за 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов по профессиональным услугам на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Услуги Банка (обслуживание счета)	1 800	1 800	1 980	1 980	7 560
3.2	Аудиторские услуги	10 000	0	0	0	10 000
3.3	Консалтинговые услуги	200	200	200	200	800
3.4	Ремонт мебели	0	0	0	300	300
3.5	Услуги по депозитарному обслуживанию (объявления в биржу, формирование реестра, перерегистрация устава)	1000	1000	1000	1000	4 000
3.6	Курьерские услуги	50	50	50	50	200
3.7	Гос. пошлина	500	500	500	500	2 000
3.8	Услуги страхования	300	0	0	0	300
3.9	Услуги по оформлению и выдаче сертификатов	100	100	100	100	400
ИТОГО		13 950	3 650	3 830	4 130	25 560

ПРИЛОЖЕНИЕ №9. План расходов на подготовку и переподготовку кадров

Подготовка и переподготовка кадров является одной из самых важных и значимых задач в развитии Предприятия. План расходов Предприятия на подготовку и переподготовку кадров состоит из стоимости специализированных курсов по лизингу, бухгалтерскому учету, налогообложению, делопроизводству, по эксплуатации медицинского оборудования и т.д., на которые регулярно направляются работники Предприятия. В связи с необходимостью перехода компании на публикацию своей финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами, возникла острая необходимость в привлечении к работе квалифицированных кадров либо подготовки их. Поэтому необходимо в расходы на будущий год заложить затраты на подготовку кадров по МСФО.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на подготовку и переподготовку кадров в разрезе статьей расходов и кварталов за 2024год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов на подготовку и переподготовку кадров на 2024г.				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
1	Повышение квалификации на проф. Курсах	800	800	800	800	3 200
ИТОГО		600	800	800	800	3200

ПРИЛОЖЕНИЕ №10. План прочих операционных расходов

Помимо определенных в предыдущих разделах затрат имеются постоянные мелкие расходы Предприятия такие как вода в капсулах, услуги такси, подписка на периодические издания и т.д.

Прогноз расходов по прочим операционным расходам производился на уровне затрат по 2023 году с учетом действующих цен.

Далее в таблице приведены расчетные параметры прочих расходов в разрезе статьей расходов и кварталов на 2024 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План прочих операционных расходов на 2024 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Вода в капсулах	100	100	100	100	400
3.2	Подписка на периодические издания (Норма, Биржа и т.д.)	1 000	1 000	1 000	1 000	4 000
3.3	Спонсорская помощь (благотворительность)	0	0	0	0	0
3.4	Членские взносы в ассоциацию Лизингодателей и др.	0	0	0	1 650	1 650
3.5	Рекламные мероприятия	300	300	0	0	600
3.6	Списание безнадежных долгов	0	0	0	0	0
3.7	Абонент. Плата пакет Дигитал	0	0	0	0	0
3.8	Лизинговый взнос	3 000	3 000	3 000	3 000	12 000
3.9	Прочие операционные расходы	300	300	500	300	1 400
	Итого:	4 700	4 700	4 600	6 050	20 050

**Ожидаемый Бухгалтерский баланс
СЛК АО "Узмед-Лизинг"
на 2024 г.**

Наименование показателя	Код стр.	1/1/2024	4/1/2024	7/1/2024	10/1/2024	1/1/2025	
	2						
Актив.							
Основные средства:							
по первоначальной (восстановительной) стоимости (0100, 0300)	010	261,395	283,345	283,345	283,345	283,345	
износ (0200)	011	260,663	262,858	265,053	267,248	269,443	
остаточная стоимость 010-011	012	732	20,487	18,292	16,097	13,902	10609.5
Нематериальные активы:							
по первоначальной стоимости (0400)	020						
износ (0500)	021						
остаточная стоимость 020-021	022						
Долгосрочные инвестиции, всего (стр.040+050+060+070+080), в том числе:	030						
Ценные бумаги (0610)	040						
Инвестиции в дочерние хозяйственные общества (0620)	050						
Инвестиции в зависимые хозяйственные общества (0630)	060						
Инвестиции в предприятие с иностранным капиталом (0640)	070						
Прочие долгосрочные инвестиции (0690)	080						
Оборудование к установке (0700)	090						
Капитальные вложения (0800)	100						
Долгосрочная дебиторская задолженность (0910, 0920, 0930, 0940)	110	459,343	1,059,343	1,317,345	1,217,345	1,567,345	
из нее: просроченная	111						
Долгосрочные отсроченные расходы (0950, 0960, 0990)	120						
Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)	130	460,075	1,079,830	1,335,637	1,233,442	1,581,247	
II. Текущие активы							
Товарно-материальные запасы, всего (стр.150+160+170+180), в том числе:	140	205,991	205,991	205,991	205,991	205,991	
Производственные запасы (1000, 1100, 1500, 1600)	150	500	500	500	500	500	
Незавершенное производство (2000, 2100, 2300, 2700)	160						
Готовая продукция (2800)	170						
Товары (2900 за минусом 2980)	180	205,491	205,491	205,491	205,491	205,491	
Расходы будущих периодов (3100)	190						
Отсроченные расходы (3200)	200						
Дебиторы, всего (стр.220+230+240+250+260+270+280+290+300+310)	210	1,243,308	810,050	696,726	1,178,762	853,158	1026679
из нее: просроченная							970017
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	187,856	207,856	222,856	222,856	222,856	1211035
Задолженность обособленных подразделений (4110)	230						1048233
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ (4120)	240						
Авансы, выданные персоналу (4200)	250						
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	

Авансовые платежи по налогам и сборам в бюджет (4400)	270	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	1,413	1,413	1,413	1,413	1,413
Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал (4600)	290					
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	30,000	25,050	10,800	25,000	18,700
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	1,003,039	554,731	440,657	908,493	589,189
Денежные средства, всего (стр.330+340+350+360), в том числе:	320	81,800	71,800	81,800	91,800	101,800
Денежные средства в кассе (5000)	330					
Денежные средства на расчетном счете (5100)	340	60,000	50,000	60,000	70,000	80,000
Денежные средства в иностранной валюте (5200)	350	12,800	12,800	12,800	12,800	12,800
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	9,000	9,000	9,000	9,000	9,000
Краткосрочные инвестиции (5800)	370	800,000	800,000	600,000	200,000	200,000
Прочие текущие активы (5900)	380					
Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)	390	2,331,099	1,887,841	1,584,517	1,676,553	1,360,949
Всего по активу баланса (стр.130+стр.390)	400	2,791,174	2,967,671	2,920,154	2,909,995	2,942,196

2879422.5

Наименование показателя	Код стр.					
	2					
Пассив.						
Уставный капитал (8300)	410	2,044,500	2,044,500	2,044,500	2,044,500	2,044,500
Добавленный капитал (8400)	420					
Резервный капитал (8500)	430	200,237	200,237	200,237	200,237	200,237
Выкупленные собственные акции (8600)	440					
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (8700)	450	118,437	118,815	122,148	122,214	128,487
Целевые поступления (8800)	460					
Резервы предстоящих расходов и платежей (8900)	470					
Итого по разделу I (стр.410+420+430-440+450+460+470)	480	2,363,174	2,363,552	2,366,885	2,366,951	2,373,224
II. Обязательства						
Долгосрочные обязательства, всего Стр.500+510+520+530+540+550+560+570+580+590)	490					
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					
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	428,000	604,119	553,269	543,044	568,972
в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+700+710+720+760)	601	428,000	604,119	553,269	543,044	568,972
из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность	602					
Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)	610	400,000	575,119	523,269	512,044	538,972
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					
Задолженность по платежам в бюджет (6400)	680					
Задолженность по страхованию (6510)	690					
Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)	700					
Задолженность учредителям (6600)	710					
Задолженность по оплате труда (6700)	720					
Краткосрочные банковские кредиты (6810)	730					
Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)	740					

2855664
2850584.5
2866685

516059.5
490634.5
485522
498486

Текущая часть долгосрочных обязательств (6950)	750					
Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)	760	28,000	29,000	30,000	31,000	30,000
Итого по разделу II (стр.490+600)	770	428,000	604,119	553,269	543,044	568,972
Всего по пассиву баланса (стр.480+770)	780	2,791,174	2,967,671	2,920,154	2,909,995	2,942,196

0

ОЖИДАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
СЛК АО "Узмед-Лизинг"
на 2024 г.

Показатели	№ строк	2022		2023		2024			
		Бизнес план	Факт	Бизнес план	Ожид.	за 3 месяца	за 6 месяцев	за 9 месяцев	за год
1	2	3	4	5	6				
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	850,000	465,298	850,000	200,000	168,750	343,750	531,250	752,083
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020								
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	850,000	465,298	850,000	200,000	168,750	343,750	531,250	752,083
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	822,970	654,051	830,790	679,221	208,182	405,969	622,671	855,278
Расходы по реализации	050	75,216	65,342	75,215	37,221	19,653	39,306	60,925	82,544
Административные расходы	060	572,408	491,346	584,589	542,000	136,540	272,985	423,425	572,970
Прочие операционные расходы	070	175,346	97,363	170,986	100,000	51,989	93,678	138,321	199,764
Расходы отчетного периода, исключаемые из налогооблагаемой базы в будущем	080								
Прочие доходы от основной деятельности	090	70,000	25,000	80,000	15,000	4,500	9,000	17,300	27,300
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	97,030	-163,753	99,210	-464,221	-34,932	-53,219	-74,121	-75,895
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110		933		91,200	44,000	74,000	104,000	122,000
Доходы в виде дивидендов	120								
Доходы в виде процентов	130				90,000	44,000	74,000	104,000	122,000
Доходы от долгосрочной аренды (финансовый лизинг)	140								
Доходы от валютных курсовых разниц	150		933		1,200				
Прочие доходы от финансовой деятельности	160								
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170		532		50				
Расходы в виде процентов	180								
Расходы в виде процентов по долгосрочной аренде (финансовому лизингу)	190								
Убытки от валютных курсовых разниц	200		532		50				
Прочие расходы по финансовой деятельности	210								
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр.100+110-170)	220	97,030	-163,352	99,210	-373,071	9,068	20,781	29,879	46,105
Чрезвычайные прибыли и убытки	230								
Прибыль (убыток) до уплаты налога на доходы (прибыль) (стр.220+/-230)	240	97,030	-163,352	99,210	-373,071	9,068	20,781	29,879	46,105
Налог на доходы (прибыль)	250								
Налог на сверхприбыль	251								
Прочие налоги и сборы от прибыли	260	36,800	19,628	37,200	20,000	8,690	17,070	26,102	36,055
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	270	60,230	-182,980	62,010	-393,071	378	3,711	3,777	10,050

82,160

ПЕРЕЧЕНЬ
основных ключевых показателей эффективности
СЛК АО "Узмед-Лизинг"
на 2024г.

№	Показатель	Норматив	за I квартал		за I полугодие		за 9 месяцев		за 2024г.	
			Удельный вес	Прогноз	Удельный вес	Прогноз	Удельный вес	Прогноз	Удельный вес	Прогноз
1	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации		1%	11,263	1%	25,171	1%	36,464	1%	54,885
2	Соотношение затрат и доходов		1%	1.23367111	1%	1.1810007	1%	1.1720866	1%	1.1372122
3	Рентабельность привлеченного капитала		0	0	0	0	0	0	0	0
4	Рентабельность акционерного капитала		1%	0.01848863	1%	0.1815114	1%	0.1847395	1%	0.4915471
5	Рентабельность инвестиций акционеров		0	0	0	0	0	0	0	0
1	Рентабельность активов	> 0,05	0.1%	0.05	0.1%	0.05	0.1%	0.05	0.1%	0.05
2	Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2	0.1%	0.20	0.1%	0.20	0.1%	0.20	0.1%	0.20
3	Коэффициент финансовой независимости	> 1	50.0%	3.91	50.0%	4.28	50.0%	4.36	50.0%	4.17
4	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях		1.0%	275.23	1.0%	258.34	1.0%	249.50	1.0%	241.92
5	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях		1.0%	547.56	1.0%	510.76	1.0%	622.33	1.0%	508.73
6	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	> 1,25	44.8%	3.12	44.8%	2.86	44.8%	3.09	44.8%	2.39
7	Дивидендный выход (%)		0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	50.00	0.0%	50.00
8	Показатель снижения дебиторской задолженности (в % к установленному заданию)		0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%	50.00
Всего:			100.0%		100.0%		100.0%		100.0%	

*Коэффициенты финансового анализа (указаны в пунктах 1-5), рассчитываемые по данным финансовой отчетности, составленной по международным стандартам применяются только после перехода к публикации отчетности по МСФО.

ПЕРЕЧЕНЬ
дополнительных ключевых показателей эффективности

№	Показатель	Норматив	I квартал		I полугодие		9 месяцев		за 2024 год	
			Удельный вес	Прогноз	Удельный вес	Прогноз	Удельный вес	Прогноз	Удельный вес	Прогноз
1	Производительность труда		100.0	18,750.00	100.0	38,194.44	100.0	59,027.78	100.0	83,564.78
Всего			100.0		100.0		100.0		100.0	

Приложение № 15 к Бизнес-плану

Прогноз

вознаграждения членов правления СЛК АО "Узмед-Лизинг" на 2024 год 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"

I. По результатам деятельности Компании

№ п/п	ФИО членов Правления	Должность членов Правления	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	ГОД всего
1	Рахимов М.Ч.	Председатель Правления	10 мрзп	10 мрзп	10 мрзп	10 мрзп	40 мрзп
Всего			10 мрзп	10 мрзп	10 мрзп	10 мрзп	40 мрзп

II. Премия

В честь государственных праздников Республики Узбекистан члены Правления имеют право получать праздничные премии на равне с трудовым коллективом согласно Положению о материальном стимулировании

Смета расходов службы внутреннего аудита

№	Наименование затрат	2023 г. (Ожд.)	2024 год План	в том числе по кварталам			
				I	II	III	IV
	Фонд оплаты труда (на одного специалиста) (сум)	23922360	26,315,100	6265500	6265500	6892050	6,892,050
	Премии (по итогам работы и к праздникам) (сум)	2000000	2,000,000	500000	500000	500000	500000
	Единый социальный платеж от ФОТ(сум)	2870683.2	3,397,812	811860	811860	887046	887046
	Прочие расходы	0					
	ИТОГО	28793043.2	31,712,912	7577360	7577360	8279096	8,279,096