



UZMEDLEASING

«Утвержден»
Решением наблюдательного Совета
С/ПАО «УзМед-Лизинг»
П/О № _____ От «24» 11 2024 г.



БИЗНЕС ПЛАН

Специализированной лизинговой компании
АО «УзМЕД-лизинг» на 2025 год

2025

Оглавление

Цель деятельности общества (резюме).

Краткая информация о компании.....	5
Полные реквизиты, информация об учредителях	5
Основные направления деятельности.....	5
Организационная структура.....	7
Место компании на рынке, история и достижения. Прогнозируемые ключевые показатели эффективности деятельности Акционерного общества на 2025 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	16
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 2025 год.....	22
Прогноз показателей финансовой деятельности на 2025 г.	25
Возможные риски – анализ.....	28
Заключение.....	29



Приложения	31
ПРИЛОЖЕНИЕ №1. План расходов по заработной плате работников.....	31
ПРИЛОЖЕНИЕ №2. План расходов по амортизации основных средств	33
ПРИЛОЖЕНИЕ №3. План расходов по командировкам	34
ПРИЛОЖЕНИЕ №4. План расходов на канцелярские затраты	35
ПРИЛОЖЕНИЕ №5. План расходов по содержанию автомобиля	36
ПРИЛОЖЕНИЕ №6. План расходов по аренде офисных помещений	37
ПРИЛОЖЕНИЕ №7. План расходов по телекоммуникационным услугам	38
ПРИЛОЖЕНИЕ №8. План расходов по профессиональным услугам.....	37
ПРИЛОЖЕНИЕ №9. План расходов на подготовку и переподготовку кадров	40
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 в реализации поставленных настоящим Бизнес-планом целей и задач.

Основные параметры бизнес плана на 2025 год

При условии сохранения без изменений нынешнего уровня собственного капитала Предприятия в размере 2,044 млрд. Сум, ожидаемый уровень чистой прибыли составит 1 632 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) выводилась акционерами ежегодно из обращения. Предприятие достигло момента уже в 2022 году, когда без дополнительных вливаний капитала невозможно наращивать рентабельность компании, и возможно только падение экономических и финансовых показателей. В результате всего вышеуказанного ожидается по итогам 2024 года убыток в размере 393 млн. сум. Расходная финансовая сторона деятельности компании снижена до минимума – сотрудников осталось всего 6 человек, двое из которых работают только на 0,5 ставки, материальное стимулирование сотрудников за последние несколько лет практически не применяется, арендуется офис в не престижном месте города Ташкент за низкую плату аренды с площадью 70 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	756250	Расходы по реализации	0
2	Доходы от реализации товаров	0	Административные расходы	739662
3	Прочие доходы	154500	Прочие операционные расходы	133026
4	Доходы от курсовой разницы	0	Себестоимость реализованных товаров	0
5	Процентные доходы от предоставления займов	0	Расходы по финансовой деятельности	0
6			Налоги	36430
	ИТОГО ДОХОДОВ	910750	ИТОГО РАСХОДОВ	909118

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, ООО «Интермед-Лизинг», 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 1 250 000штук 83,33%
- "INTERMED LEASING" Mas'uliyatichetlanganjamiyati 249 781 штук 16,66%
- Физические лица 219 штук 0,02%

По состоянию на 1 октября 2024 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 «OSIYOAUDIT» в проверке за 2013 год (г. Ташкент), аудиторская организация ООО «HBLAUDIT» в проверке за 2014, 2015и 2016 годы, ООО «Balans-Inform -Audit» - за 2017, 2018, 2019,2020, 2021, 2022, 2023 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 2025 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, 2023 гг. и за 09 месяцев 2024 года, которые являются основой для расчета настоящего Бизнес плана на 2025 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 2023 года – 1 договор на сумму 132 млн. сумм и за 9 месяцев 2024 года – 3 договора на сумму 1 796 млн. сум, снижение объёмов 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 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. – 3 418 млн. сумм, за 2018 год – 298, 7 млн. сумм, за 2019 г. – 3 541 млн. сумм, за 2020 года – 1 079 млн. сум, за 2021 года – 1 582 млн. сумм, за 2023 год – 132 млн. сумм, за 9 месяцев 2024 года – 1 796 млн. сум. Всего по действующим договорам сумма остатка по лизинговым операциям составила (на 01.10.2024 г.) 1 282,8 млн. сум.
- Всего с начала деятельности компании по 01.10.2024 года было передано в лизинг высокотехнологичного медицинского оборудования в количестве 496 единиц на общую стоимость более 33 миллиардов Сум. В 2024 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 2013-2023 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 409 561,13 тыс. сум, 2015 года – 547 108,18 тыс. сум, 2016 года – 448 502,06 тыс. сум, 2017 года – 498 724 тыс. сум, 2018 года – 55 034 тыс. сум, 2019 года – 245 429 тыс. сум, 2020 года - 150 534 тыс. сум, 2021 года – 37 072 тыс. сум, в 2022 году получен убыток в размере 182 980 тыс. сумм, в 2023 году убыток составил уже 430 794 тыс. сум.

Коэффициент текущей ликвидности (или коэффициент покрытия) АО «УзМЕД-лизинг» по итогам 2024 года ожидается 10 (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; 2023 года – 791,2). Увеличение данного показателя показывает платежные возможности краткосрочных обязательств компании и улучшение платежеспособности и ликвидности текущих активов. В 2024 году коэффициент планировался в размере 2,39 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 10 – что в 8 раз выше нормативного показателя 1,25, а на 2025 год запланирован – 1,25 (Приложение №11) при условии роста кредиторской задолженности поставщикам.

При этом **коэффициент абсолютной ликвидности** в 2024 году ожидается на уровне 5 (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; 2023 года – 16,6). Этот показатель показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. В 2025 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 возможности привлечения дополнительных оборотных 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 2025 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 2022-2024 году – 0. Снижение темпов роста рентабельности активов Предприятия объясняется отсутствием требования залогового обеспечения у лизингополучателей – государственных учреждений

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



здравоохранения, неспособностью увеличить собственные активы с помощью банковских кредитов из-за отсутствия залогового обеспечения, предприятие осуществляет свою деятельность лишь за счет собственных средств. Единственным способом увеличения располагаемых предприятием средств является увеличение его уставного капитала, что не находит поддержки у акционеров. Но не смотря на ряд негативных факторов, влияющих на деятельность, за 9 месяцев 2024 года предприятию не удалось заключить три договора финансовой аренды, что и увеличило уровень активов приносящих доход и уменьшить размеры убытков. В 2025 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 2024 года составит 16 против 817 в 2023 году; 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 2025 года данный показатель ожидается не ниже 1,06 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 01.10.2024 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



БИЗНЕС ПЛАН Специализированной лизинговой компании АО «УзМед-Лизинг» на 2025 год

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	2023 год		132000		132000
16	9 мес. 2024 год		1796000		1796000
Итого за период 2008-2024гг.		\$5343413,54	33461431	\$6871297,75	43303361,7

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

№	Наименование региона	Количество проектов	Общая стоимость проектов	
			Тыс. Сум	
1	г. Ташкент	62	15666469,8	
2	Ташкентская область	8	1122251,7	
3	Ферганская область	32	5018400,3	
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	202	45493024,3	

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	84		20021374,5
	ВСЕГО	202		45493024,3

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 обороноспособное.

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;
2. Лизингополучатель не платит налог на имущество по объекту лизинга за весь период лизинга;
3. Проценты, входящие в состав лизинговых платежей, 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 среднесрочным 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 одновременно, 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 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 496 единиц медицинского оборудования на общую сумму более 33 млрд. сум. Среди лизингополучателей государственные – 118 проект (на сумму 245471 млн. сум) и частные медицинские учреждения - 84 проектов (на сумму 20021 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».

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



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 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 и лизинговых 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 202 проекта на общую сумму 45 476 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, 2022 году и за 2023 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 2025 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	1 день	1 день



объекту лизинга		
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 2025 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, 2023 годов и прогноза по уже заключенным договорам финансовой аренды в 2024-2025 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 2024 году представлен в нижеследующей таблице:

№	Органы управления	Акционеры			
		АУГАРУз	ООО Интремед Лизинг	Физические лица	Всего
1.	Общее собрание акционеров	1	1	0	2
2.	Наблюдательный совет	2	1	0	3
3.	Ревизионная комиссия	0	0	0	0

Штатное расписание АО «УзМЕД-лизинг» на 2025.

№	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	3	2
7.	Начальник отдела кадров	1	-



8.	Юрист	1	1
9.	Обслуживающий персонал	2	1
10.	Межрегиональные представители	5	0
11.	Специалист по ценным бумагам	1	1
ИТОГО		20	8

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 2025 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, за 2023 год – 1, 9 месяцев 2024 года – 3 договора). 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. 2024г.	2023 год	2022 год	2021 год	2020 год
1	Чистая выручка от реализации	221861,6	149584,8	465298,17	728404,91	799362
2	Себестоимость реализованной продукции	0	0	0	0	0
3	Валовая прибыль	221861,6	149584,8	465298,17	728404,91	799362
4	Расходы по реализации	0	37221,4	65341,74	72655,26	58274
5	Административные расходы	463072,4	505173,2	491345,85	472115,65	416456
6	Прочие операционные расходы	108686,6	113735,8	97363,53	155322,89	191985
7	Итого расходы периода	571759,0	656130,4	654051,12	700093,80	666715



БИЗНЕС ПЛАН Специализированной лизинговой компании АО «УзМед-Лизинг» на 2025 год

8	Прочие доходы от основной деятельности	64700,0	6600	25000	39103,35	26478
9	Прибыль(убыток) от основной деятельности	-285197,4	-499945,6	-163752,95	67414,46	159125
10	Доходы от финансовой деятельности	88471,2	89195,6	933,07	447,92	1041
11	Расходы от финансовой деятельности	81,7	44,4	532,09	74,92	38
12	Прибыль(убыток) от общехозяйственной деятельности до уплаты налога на прибыль	-196807,9	-410794,4	-163531,97	67787,46	160128
13	Налог на прибыль	18750	20000	19627,97	30715,25	32750
14	Чистая прибыль (убыток)	-215557,9	-430794,4	-182979,94	37072,21	127378

Ниже приведён ожидаемый прогноз на январь – декабрь 2024 года с учётом фактических финансовых результатов за 9 месяцев 2024 года:

№	Наименование	Ожидаемые финансовые результаты на 2024 год, тыс. сум				
		Факт 2023 год	Установлено по Бизнес плану на 2024 год.	Фактически за 9 месяцев 2024 год	Прогноз 4 кв 2024г.	Прогноз 2024г.
1	Доходы от процентной ставки	149584,8	752083	221861,6	61138,4	283000
2	Доходы от реализации товаров	0	0	0	0	
3	Прочие доходы	6600	27300	64700	0	64700
4	Доходы от финансовой деятельности	89195,6	122000	88471,2	28,8	88500
	ИТОГО ДОХОДОВ	245380,4	901383	375032,8	61167,2	436200
						0
1	Расходы по реализации	37221,4	82544	0	0	0
2	Административные расходы	505173,2	572969	463072,4	109827,6	572900
3	Прочие операционные расходы	113735,8	199765	108686,6	8313,4	117000
4	Себестоимость реализованных товаров	0	0	-	0	0
5	Расходы по финансовой деятельности	44,4	0	81,7	18,3	100
6	Налоги	20000	36055	18750	6250	25000
	ИТОГО РАСХОДОВ	676174,8	891333	590590,7	124409,3	715000
	Чистая прибыль	-430794,4	10050	-215557,9	-63242,1	-278800



Как видно из таблицы, в 2024 году не проводилось торговой деятельности и не планировалось и на 2025 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 2024 года представлены фактические данные, а по 4 кварталу – прогнозные. Прогноз на 4 квартал 2024 года составлен с учётом действующих договоров лизинга.



Прогноз расходов Предприятия на 2025 год

Для прогнозирования, за основу были взяты статьи расходов Предприятия, произведенные в 2023 и за 9 мес. 2024 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 2024 год составляет 4% от валовой выручки. Существует также фиксированная ставка налога с оборота в размере 25 млн. сумм за год, которая и применяется предприятием исходя из прогнозного расчета валовой прибыли на 2024 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 2025 году не ожидается.

Доходы Предприятия от валютных курсовых разниц за 9 месяцев 2024 года составили сумму в размере 471,2 тыс. Сум.

Доходы в виде процентов за 9 месяцев 2024 года составили 88 000 тыс. сум.

Убытки Предприятия от валютных курсовых разниц за 9 месяцев 2024 года составили сумму в размере 81,7 тыс. Сум.

Прогноз расходов периода. Прогноз расходов периода произведен по статьям затрат, где каждая статья затрат ежегодно прогнозировалась с учетом Бизнес плана на 2024 год и фактических данных за 9 месяцев 2024 года, за 3 квартал 2024 года, 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 01.10.2024 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 2025 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.



БИЗНЕС ПЛАН Специализированной лизинговой компании АО «УзМЕД-лизинг» на 2025 год**Прогноз расходов Предприятия на 2025 год, в тыс. Сум**

НАИМЕНОВАНИЕ ЗАТРАТ	Ссылка на расчет	1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	2025 год
Расходы по реализации		0	0	0	0	0
Заработная плата	Приложение №1.	0	0	0	0	0
ЕСП	Приложение №1.	0	0	0	0	0
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		176 229	176 129	194 102	193 202	739 662
Заработная плата	Приложение №1.	143 512	143 512	157 864	157 864	602 752
ЕСП	Приложение №1.	17 221	17 221	18 944	18 944	72 330
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 2025 год

Прочие операционные расходы		37 420	26 320	26 945	42 340	133 026
План расходов по профессиональным услугам	Приложение №8.	15 200	4 100	3 320	3 562	26 182
Премии	Приложение №1.	4 000	4 000	4 400	4 400	16 800
ЕСП	Приложение №1.	480	480	528	528	2 016
Материальная помощь, социальная защита	Приложение №1	2 000	2 000	2 000	15 000	21 000
Аренда офиса	Приложение №6.	7 570	7 570	8 327	8 694	32 162
План расходов по телекоммуникационным услугам	Приложение №7.	1 770	1 770	1 770	1 881	7 191
План расходов на подготовку и переподготовку кадров	Приложение №9.	0	0	0	0	0
План прочих операционных расходов	Приложение №10.	5 400	5 400	5 600	7 275	23 675
Непредвиденные затраты		1 000	1 000	1 000	1 000	4 000
ВСЕГО		213 649	202 449	221 047	235 542	872 688

Прогноз показателей финансовой деятельности на 2025 г.

Прогноз показателей финансовой деятельности Предприятия на 2025 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	2 600 000,00	25,00%	54 167	
	февраль	2 600 000,00	25,00%	54 167	
	март	3 000 000,00	25,00%	62 500	170 833 333
	апрель	3 000 000,00	25,00%	62 500	
	май	2 700 000,00	25,00%	56 250	
	июнь	2 800 000,00	25,00%	58 333	177 083 333
	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

	36 300 000,00	756250	756 250 000
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. 2024 года, составили 221862 тыс. Сум.</p> <p>Прочие доходы от операционной деятельности за вычетом возмещаемых затрат, полученные за период 9 мес. 2024 года, составили 57516 тыс. Сум.</p>		
4. Доходы от курсовой разницы	Доходы от курсовой разницы – 471 тыс. сум.		
5. Доходы в виде процентов	<p>На 2025 год не запланированы доходы в виде процентов от предоставления финансовых займов другим предприятиям.</p> <p>За 9 месяцев 2024 года получен доход в виде процентов в размере 88 000 тыс. сум.</p>		



Прогноз отчета о финансовых результатах и поступления денежных средств на 2025 год.

№	Наименование	факт 9 мес 2024	По бизнес плану 2024 г	Прогноз на 2025г.				
				1 кв.	2 кв.	3 кв.	4 кв.	2025г.
1	Доходы от процентной ставки	221861,6	752083	170 833	177 083	187 500	220 833	756 250
2	Доходы от реализации товаров	0	0	0	0	0	0	0
3	Прочие доходы	57516	27300	52 000	34 500	43 000	25 000	154 500
4	Доходы в виде процентов	88000	122000	0	0	0	0	0
5	Доходы от курсовой разницы	471	0	0	0	0	0	0
	ИТОГО ДОХОДОВ	367849	901383	222 833	211 583	230 500	245 833	910 750
1	Расходы по реализации	0	82544	0	0	0	0	0
2	Административные расходы	463072,4	572969	176 229	176 129	194 102	193 202	739 662
3	Прочие операционные расходы	101434,6	199765	37 420	26 320	26 945	42 340	133 026
4	Себестоимость реализованных товаров	0	0	0	0	0	0	0
5	Расходы по финансовой деятельности	81,7	0	0	0	0	0	0
6	Налоги	18750	36055	8 913	8 463	9 220	9 833	36 430
	ИТОГО РАСХОДОВ	583338,7	891333	222 562	210 912	230 267	245 376	909 118
	Чистая прибыль	-215490	10050	271	671	233	458	1 632



Прогноз денежных поступлений на 2025 год, в тыс. Сум			
Месяцы 2025 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 – 2025 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.

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.

Благодаря погашению непредвиденной задолженности, связанной с конвертацией средств и открытием аккредитивов, повлекшие за собой отклонение от бизнес-плана 2014 года, Предприятие получило рост 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 2025 году ожидаемый уровень чистой прибыли составит 1 632 тыс. сум. расходы составят 909 118 тыс. сум, доходы же – 910 750 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 01.10.2024 года.

сум

№	Должности	Оклад	Доплата к окладу	ФОТ	Отчисления от ФОТ (12%)
1	Председатель правления	7484000	2993600	10477600	1257312
2	Заместитель председателя правления	5500000	2200000	7700000	924000
3	Главный бухгалтер	6914000	2765600	9679600	1161552
4	Региональный представитель по Ташкентскому региону	4595800	1838320	6434120	772094,4
5	Бухгалтер	4236650	1694660	5931310	711757,2
6	Юрисконсульт	2509100	0	2509100	301092
7	Сотрудник внутреннего аудита	2297350	0	2297350	275682
8	Водитель	4595800	1838320	6434120	772094,4
9	Специалист по ЦБ	2297350	0	2297350	275682
Итого:		40430050	13330500	53760550	6451266

Как видно из выше представленной таблицы, ежемесячные расходы Предприятия по заработной плате составляют в среднем 60211,8 тыс. Сум, которая состоит из ежемесячного фонда оплаты труда в размере 53760,5 тыс. Сум и социальных отчислений работодателя от фонда оплаты труда в размере 6451,3 тыс. Сум.

Помимо основной заработной платы и надбавки в размере до 40% работникам планируются в 2025 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 59574,8 тыс. Сум, из них фонд оплаты труда 51629,3 тыс. Сум и отчисления работодателя от фонда оплаты труда 6195,5 тыс. Сум. При этом расходы по заработной плате делятся среди расходов периода следующим образом:

	ФОТ	Соц. Отчисления
▪ Расходы по реализации тыс. сум	0	0
▪ Административные расходы тыс. сум	50229,3	6027,5
▪ Прочие операционные расходы	3150	168
ИТОГО, в тыс. Сум:	53379,3	6195,5

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 2025 год расчет производился исходя из вышеопределенных размеров затрат на оплату труда с увеличением затрат на 10-20% начиная с 01 июля 2025 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 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по оплате труда на 2025 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
1	Расходы по реализации					
1.1	Заработная плата	0	0	0	0	0
1.2	ЕСП	0	0	0	0	0
	Итого	0	0	0	0	0
2	Административные расходы					
2.1	Заработная плата	143 512	143 512	157 864	157 864	602 752
2.2	ЕСП	17221	17221	18944	18944	72 330
	Итого	160 734	160 734	176 807	176 807	675 082
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Премии	480	480	528	528	2 016
3.2	ЕСП	2 000	2 000	2 000	15 000	21 000
3.3	Материальная помощь, подарки и соц. защита	6 480	6 480	6 928	19 928	39 816
	Итого	4 000	4 000	4 400	4 400	16 800
4	Всего расходы периода					

4.1	Заработная плата	143 512	143 512	157 864	157 864	602 752
4.2	Премии	4 000	4 000	4 400	4 400	16 800
4.3	ЕСП	17 701	17 701	19 472	19 472	74 346
4.4	Материальная помощь, подарки и соц. защита	2 000	2 000	2 000	15 000	21 000
	Всего	167 214	167 214	183 735	196 735	714 898

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 2024 года с возможностью приобретения новых.

Далее представлена таблица расчета амортизации основных средств на 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по амортизации основных средств на 2025 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	2195	2 195	2 195	2 195	8780
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	2195	2 195	2 195	2 195	8780

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 2018-2024 году без увеличения.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по командировкам в разрезе статей расходов и кварталов на 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по командировкам на 2025 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

БИЗНЕС ПЛАН Специализированной лизинговой компании АО «УзМед-Лизинг» на 2025 год

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 производится на уровне фактических канцелярских затрат за 9 месяцев 2024 года и плана на 2024 год.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на канцелярские затраты в разрезе статьей расходов и кварталов за 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов на канцелярские затраты на 2025 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 2024 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 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов по содержанию автомобиля на 2025 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 2024 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 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	Прогноз расходов по аренде офиса на 2025 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Аренда офиса	3 335	3 335	3 669	4 035	14 374
3.2	Коммунальные услуги	4 235	4 235	4 659	4 659	17 787
Итого		7 570	7 570	8 327	8 694	32 162

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 2024 году.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по телекоммуникационным услугам в разрезе статьей расходов и кварталов на 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов по телекоммуникационным услугам на 2025 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	Услуги Интернета	660	660	660	660	2 640
3.2	Услуги телефонной связи	0	0	0	0	0
3.3	Услуги по поддержанию веб-сайта	1110	1110	1110	1221	4 551
ИТОГО		1 770	1 770	1 770	1 881	7 191

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 2023 году и 9 месяцев 2024 года. Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по профессиональным услугам в разрезе статьей расходов и кварталов за 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов по профессиональным услугам на 2025 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	<i>Услуги Банка (обслуживание счета)</i>	2 000	2 200	2 420	2 662	9 282
3.2	<i>Аудиторские услуги</i>	12 000	0	0	0	12 000
3.3	<i>Консалтинговые услуги</i>	100	100	100	100	400
3.4	<i>Ремонт мебели</i>	250	250	250	250	1 000
3.5	<i>Услуги по депозитарному обслуживанию(объявления в биржу, формирование реестра, перерегистрация устава)</i>	0	1000	0	0	1 000
3.6	<i>Курьерские услуги</i>	50	50	50	50	200
3.7	<i>Гос. пошлина</i>	500	500	500	500	2 000
3.8	<i>Услуги страхования</i>	300	0	0	0	300
3.9	<i>Услуги по оформлению и выдаче сертификатов</i>	0	0	0	0	0
ИТОГО		15 200	4 100	3 320	3 562	26 182

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, однако данные расходы не заложены в связи с неудовлетворительным финансовым положением.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на подготовку и переподготовку кадров в разрезе статьей расходов и кварталов за 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План расходов на подготовку и переподготовку кадров на 2025 г.				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
1	<i>Повышение квалификации на проф. Курсах</i>	0	0	0	0	0
ИТОГО		0	0	0	0	0

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 не периодические издания и т.д.

Прогноз расходов по прочим операционным расходам производился на уровне затрат по 2024 году с учетом действующих цен.

Далее в таблице приведены расчетные параметры прочих расходов в разрезе статьей расходов и кварталов на 2025 год.

в тыс. Сум

№	Наименование	План прочих операционных расходов на 2025 год				
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	Итого
3	Прочие операционные расходы					
3.1	<i>Вода в капсулах</i>	100	100	100	100	400
3.2	<i>Подписка на периодические издания (Норма, Биржа и т.д.)</i>	2 000	2 000	2 000	2 000	8 000
3.3	<i>Спонсорская помощь (благотворительность)</i>	0	0	0	0	0
3.4	<i>Членские взносы в ассоциацию Лизингодателей и др.</i>	0	0	0	1 875	1 875
3.5	<i>Рекламные мероприятия</i>	0	0	0	0	0
3.6	<i>Списание безнадежных долгов</i>	0	0	0	0	0
3.7	<i>Абонент. Плата пакет Дигитал</i>	0	0	0	0	0
3.8	<i>Листинговый взнос</i>	3 000	3 000	3 000	3 000	12 000
3.9	<i>Прочие операционные расходы</i>	300	300	500	300	1 400
	Итого:	5 400	5 400	5 600	7 275	23 675

**ПЕРЕЧЕНЬ
основных ключевых показателей эффективности**

С.ЛК АО "Уэмел-Лизинг"

на 2025г.

№	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%	9 184	1%	18 318	1%	27 771	1%	38 062
2	Соотношение затрат и доходов		1%	1,25063073	1%	1,1959726	1%	1,1899999	1%	1,1539678
3	Рентабельность привлеченного капитала		0	0	0	0	0	0	0	0
4	Рентабельность акционерного капитала		1%	0,01323942	1%	0,0460435	1%	0,05744	1%	0,0798259
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%	1,57	50,0%	1,58	50,0%	1,11	50,0%	1,06
4	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях		1,0%	366,21	1,0%	360,35	1,0%	492,19	1,0%	489,36
5	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях		1,0%	503,60	1,0%	426,48	1,0%	580,01	1,0%	485,73
6	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	> 1,25	44,8%	1,18	44,8%	0,99	44,8%	1,04	44,8%	0,86
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	18 981,44	100,0	38 657,33	100,0	59 480,67	100,0	84 027,67
	Всего		100,0		100,0		100,0		100,0	

**Ожидаемый Бухгалтерский баланс
СЛК АО "Узмед-Лизинг"
на 2025 г.**

Наименование показателя	Код стр.	01.01.2025	01.04.2025	01.07.2025	01.10.2025	01.01.2026
Актив.						
Основные средства:						
по первоначальной (восстановительной) стоимости (0100, 0300)	010	227 499	227 499	227 499	227 499	227 499
износ (0200)	011	227 499	227 499	227 499	227 499	227 499
остаточная стоимость 010-011	012					
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	1 200 000	1 800 000	2 058 002	1 958 002	2 308 002
из нее: просроченная	111					
Долгосрочные отсроченные расходы (0950, 0960, 0990)	120					
Итого по разделу I (стр. 012+022+030+090+100+110+120)	130	1 200 000	1 800 000	2 058 002	1 958 002	2 308 002
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	651 282	1 260 532	988 280	1 623 780	1 361 480
из нее: просроченная						
Задолженность покупателей и заказчиков (4000 за минусом 4900)	220	15 082	15 082	15 082	15 082	15 082
Задолженность обособленных подразделений (4110)	230					
Задолженность дочерних и зависимых хозяйственных обществ (4120)	240					
Авансы, выданные персоналу (4200)	250					
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (4300)	260	5 000	15 000	15 000	15 000	15 000

Авансовые платежи по налогам и сборам в бюджет (4400)	270	1 800	6 000	6 000	6 000	6 000
Авансовые платежи в государственные целевые фонды и по страхованию (4500)	280	4 400	4 400	4 400	4 400	4 400
Задолженность учредителей по вкладам в уставный капитал (4600)	290					
Задолженность персонала по прочим операциям (4700)	300	25 000	20 050	5 800	41 300	29 000
Прочие дебиторские задолженности (4800)	310	600 000	1 200 000	941 998	1 541 998	1 291 998
Денежные средства, всего (стр.330+340+350+360), в том числе:	320	76 400	66 400	76 400	86 400	96 400
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	13 200	13 200	13 200	13 200	13 200
Прочие денежные средства и эквиваленты (5500, 5600, 5700)	360	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200
Краткосрочные инвестиции (5800)	370					
Прочие текущие активы (5900)	380					
Итого по разделу II (стр. 140+190+200+210+320+370+380)	390	933 673	1 532 923	1 270 671	1 916 171	1 663 871
Всего по активу баланса (стр.130+стр.390)	400	2 133 673	3 332 923	3 328 673	3 874 173	3 971 873
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	-206 697	-206 426	-205 755	-205 522	-205 065
Целевые поступления (8800)	460					
Резервы предстоящих расходов и платежей (8900)	470					
Итого по разделу I (стр.410+420+430+440+450+460+470)	480	2 038 040	2 038 311	2 038 982	2 039 215	2 039 672

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	600	95 633	1 294 612	1 289 691	1 834 958	1 932 201
+650+660+670+680+690+700+710+720+730+740+750+760						

601	95 633	1 294 612	1 289 691	1 834 958	1 932 201
602					
610		1 159 612	1 154 691	1 699 958	1 797 201
620					
630					
640					
650					
660					
670	90 633	130 000	130 000	130 000	130 000
680					
690					
700					
710					
720					
730					
740					
750					
760	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
770	95 633	1 294 612	1 289 691	1 834 958	1 932 201
780	2 133 673	3 332 923	3 328 673	3 874 173	3 971 873
	0	0	0	0	0

в том числе: текущая кредиторская задолженность (стр.610+630+650+670+680+690+700+710+720+760)

из нее: просроченная текущая кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам (6000)

Задолженность обособленным подразделениям (6110)

Задолженность дочерним и зависимым хозяйственным обществам (6120)

Отсроченные доходы (6210, 6220, 6230)

Отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (6240)

Отсроченные обязательства по налогам и обязательным платежам (6240)

Полученные авансы (6300)

Задолженность по платежам в бюджет (6400)

Задолженность по страхованию (6510)

Задолженность по платежам в государственные целевые фонды (6520)

Задолженность учредителям (6600)

Задолженность по оплате труда (6700)

Краткосрочные банковские кредиты (6810)

Краткосрочные займы (6820, 6830, 6840)

Текущая часть долгосрочных обязательств (6950)

Прочие кредиторские задолженности (6900 кроме 6950)

Итого по разделу II (стр.490+600)

Всего по пассиву баланса (стр.480+770)

ОЖИДАЕМЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

СЛК АО "Узмед-Лизинг"

на 2025 г.

Показатели	№ строк	2023		2024		2025							
		Бизнес план	Факт	Бизнес план	Ожид.	за 3 месяца	за 6 месяцев	за 9 месяцев	за год				
		3	4	5	6								
1	2												
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	850 000	200 000	752 083	300 000	170 833	347 916	535 416	756 249				
Собственно реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020												
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	850 000	200 000	752 083	300 000	170 833	347 916	535 416	756 249				
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	830 790	679 221	855 278	682 970	213 649	416 088	637 145	872 687				
Расходы по реализации	050	75 215	37 221	82 544									
Административные расходы	060	584 589	542 000	572 970	572 970	176 229	352 358	546 480	739 662				
Прочие операционные расходы	070	170 986	100 000	199 764	110 000	37 420	63 740	90 685	133 025				
Расходы отчетного периода, исключаемые из налогооблагаемой базы в будущем	080												
Прочие доходы от основной деятельности	090	80 000	15 000	27 300	57 516	52 000	86 500	129 500	154 500				
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	99 210	-464 221	-75 895	-325 454	9 184	18 318	27 771	38 062				
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110		91 200	122 000	88 500								
Доходы в виде дивидендов	120												
Доходы в виде процентов	130		90 000	122 000	88 000								
Доходы от долгосрочной аренды (финансовый лизинг)	140												
Доходы от валютных курсовых разниц	150		1 200		500								
Прочие доходы от финансовой деятельности	160												
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170		50		100								
Расходы в виде процентов	180												
Расходы в виде процентов по долгосрочной аренде (финансовому лизингу)	190												
Убытки от валютных курсовых разниц	200		50		100								
Прочие расходы по финансовой деятельности	210												
Прибыль (убыток) от общезаявленной деятельности (стр.100+110-170)	220	99 210	-373 071	46 105	-237 054	9 184	18 318	27 771	38 062				
Чрезвычайные прибыли и убытки	230												
Прибыль (убыток) до уплаты налога на доходы (прибыль) (стр.220+/-230)	240	99 210	-373 071	46 105	-237 054	9 184	18 318	27 771	38 062				
Налог на доходы (прибыль)	250												
Налог на сверхприбыль	251												
Прочие налоги и сборы от прибыли	260	37 200	20 000	36 055	25 000	8 913	17 377	26 597	36 430				
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	270	62 010	-393 071	10 050	-262 054	271	941	1 174	1 632				

ПЕРЕЧЕНЬ

основных ключевых показателей эффективности на 2024 год

№	Показатель	Норматив	Удельный вес *	Удельный вес, утвержденный Наблюдательным советом	Прогнозное (целевое) значение на 1 квартал 2024 г	Прогнозное (целевое) значение на 2 квартал 2024 г	Прогнозное (целевое) значение на 3 квартал 2024 г	Прогнозное (целевое) значение на 4 квартал 2024 г
					Г	Д	Е	Е
	А	В	В	В1	С	Д	Е	Е
1.	Выполнение прогноза чистой выручки от реализации (в тыс.сумах)		5	5	170 833	347 916	535 416	756 249
2.	Выполнение прогноза чистой прибыли (убытка) (в тыс.сумах)		15	15	271	941	1 174	1 632
3.	Рентабельность активов (%)	>0,05	5	5	0,05	0,05	0,05	0,05
4.	Снижение себестоимости продукции (в % к установленному заданию)		10	0				
5.	Коэффициент использования производственных мощностей	>0,5	10	0				
6.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	>1,25	5	30	1,25	1,25	1,25	1,25
7.	Коэффициент финансовой независимости	>1	5	45	1,57	1,58	1,11	1,06
8.	Расчет дивидендов (в тыс.сумах)		10	0				
9.	Показатель выполнения параметров экспорта (в % к установленному заданию)		10	0				

10.	Выполнение индикатора локализации (%)		10	0				
11.	Реализация инвестиционных программ (%)**		5	0				
12.	Коэффициент независимости от иностранной валюты		5	0				
13.	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR — Total Shareholders Return)		5	0				
	Итого		100	100				

* Может быть изменено по согласованию с компетентным органом уполномочен в течение года, в связи с изменившимися условиями;

** При включении в инвестиционную программу;

«

ПЕРЕЧЕНЬ

дополнительных ключевых показателей эффективности

№	Показатель	Норматив	Удельный вес*	Удельный вес, утвержденный Наблюдательным советом	Прогнозное (целевое) значение на 1 квартал 2024 г				Прогнозное (целевое) значение на 4 квартал 2024 г
					г	г	г	г	
	A	B			C	D	E	E	
1.	Прибыль до уплаты процентов, налогов (ЕВГТ — Earnings Before Interest, Taxes)*		5	0	9 184	18 318	27 771	38 062	

2.	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA — Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization)*	5	0	11 379	20 513	29 966	40 257
3.	Соотношение затрат и доходов (CIR — Cost Income Ratio)*	5	1	1,250630733	1,195972591	1,189999925	1,153967807
4.	Рентабельность привлеченного капитала (ROCE — Return on Capital Employed)*	0					
5.	Рентабельность акционерного капитала (ROE — Return On Equity)*	5	1	0,013239423	0,046043531	0,057439961	0,079825874
6.	Коэффициент абсолютной ликвидности	5	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2
7.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	5	1	366,21	360,35	492,19	489,36
8.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	5	1	503,60	426,48	580,01	485,73
9.	Коэффициент износа основных средств	5	0	1	1	1	1
10.	Производительность труда	55	95,9	18 981,44	38 657,33	59 490,67	84 027,67
11.	Коэффициент обновления основных средств	0	0				
12.	Фондоотдача	5	0	0	0	0	0

Приложение № 15 к Бизнес-плану

Прогноз

вознаграждения членов правления СЛК АО "Узмед-Лизинг" на 2025 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		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 наравне с трудовым коллективом согласно Положению о материальном стимулировании

Смета расходов службы внутреннего аудита

№	Наименование затрат	2024 г. (Озд.)	2025 год План	в том числе по кварталам			
				I	II	III	IV
	Фонд оплаты труда (вн одного специалиста) (тыс сум)	26315,10	28 946,61	6892,05	6892,05	7581,26	7 581,26
	Премии (по итогам работы и к праздникам) (тыс сум)	0	-	0	0	0	0
	Единый социальный платеж от ФОУ (тыс сум)	3157,81	3 473,59	827,05	827,05	909,75	909,75
	Прочие расходы	0					
	ИТОГО	29472,91	32 420,20	7719,10	7719,10	8491,01	8 491,01