** «Утвержден»**

2017

**БИЗНЕС ПЛАН**

**Специализированной лизинговой компании АО «УзМЕД-лизинг» на 2017 год**

**Решением Наблюдательного Совета**

**СЛК АО «УзМед-Лизинг»**

**Протокол № \_\_ От «\_\_»\_\_\_\_2016г.**

**Оглавление**

**Цель деятельности общества (резюме).**

[Краткая информация о компании 4](#_Toc341380225)

[Полные реквизиты, информация об учредителях 4](#_Toc341380226)

[Основные направления деятельности 5](#_Toc341380227)

[Организационная структура 6](#_Toc341380228)

[Место компании на рынке, история и достижения. Прогнозируемые ключевые показатели эффективности деятельности Акционерного общества на 2016 год (согласно Постановления КМ № 207 от 28.07.2015 г.) 7](#_Toc341380229)

[Описание продукта или услуги 10](#_Toc341380230)

[Информация о продукте/услуге, его основных характеристиках 10](#_Toc341380231)

[Основные потребители 12](#_Toc341380232)

[Отличия от существующих аналогов 12](#_Toc341380233)

[Обзор сектора лизинговых услуг в Узбекистане 12](#_Toc341380234)

[Маркетинговый анализ 13](#_Toc341380235)

[Состояние рынка 13](#_Toc341380236)

[Стратегия продвижения продукции 14](#_Toc341380237)

[Кто наши потребители 14](#_Toc341380238)

[Платежеспособность покупателей 14](#_Toc341380239)

[Каким образом предполагается продвижение продукта 14](#_Toc341380240)

[Производство 15](#_Toc341380241)

[Схема производственного цикла 15](#_Toc341380242)

[Потребность в капитале 15](#_Toc341380243)

[Персонал 16](#_Toc341380244)

[Финансово-экономические расчеты](#_Toc341380245) 18

[Отчет о финансовых результатах за последние 3 года 20](#_Toc341380246)

[Прогноз расходов Предприятия на 201 год 21](#_Toc341380247)

[Прогноз показателей финансовой деятельности на 2017 г. 23](#_Toc341380248)

[Возможные риски – анализ …………………………………………………………………………………………………………….25](#_Toc341380249)

[Заключение 26](#_Toc341380250)

[Приложения 27](#_Toc341380251)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №1. План расходов по заработной плате работников 27](#_Toc341380252)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №2. План расходов по амортизации основных средств 30](#_Toc341380253)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №3. План расходов по командировкам 31](#_Toc341380254)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №4. План расходов на канцелярские затраты 32](#_Toc341380255)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №5. План расходов по содержанию автомобиля 33](#_Toc341380256)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №6. План расходов по аренде офисных помещений 34](#_Toc341380257)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №7. План расходов по телекоммуникационным услугам 35](#_Toc341380258)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №8. План расходов по профессиональным услугам 36](#_Toc341380259)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №9. План расходов на подготовку и переподготовку кадров 37](#_Toc341380260)

[ПРИЛОЖЕНИЕ №10. План прочих операционных расходов 38](#_Toc341380261)

ПРИЛОЖЕНИЕ № 11. Основные ключевые показатели эффективности деятельности АО……….39

ПРИЛОЖЕНИЕ № 12.Дополнительные ключевые показатели эффективности деятельности ...39

ПРИЛОЖЕНИЕ № 13. Ожидаемый бухгалтерский баланс …..……………………………………………………40

ПРИЛОЖЕНИЕ № 14. Ожидаемый финансовый результат………………………………………………………………43

ПРИЛОЖЕНИЕ № 15. Прогноз вознаграждения членов Правления………………………………………………44

ПРИЛОЖЕНИЕ № 16. Смета расходов внутреннего аудита……………………………………………………………..45

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 оборудований 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 2017 год**

При условии сохранения без изменений нынешнего уровня собственного капитала Предприятия в размере 2 ,044 млрд. Сум, ожидаемый уровень чистой прибыли составит 323 909тыс. Сум. При этом прогнозируется достижение следующих основных параметров отчета о финансовых результатах:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Доходы от процентной ставки | 653294 |  | Расходы по реализации | 172495 |
| 2 | Доходы от реализации товаров | 0 |  | Административные расходы | 287106 |
| 3 | Прочие доходы | 98583 |  | Прочие операционные расходы | 423869 |
| 4 | Доходы от курсовой разницы | 519047 |  | Себестоимость реализованных товаров | 0 |
| 5 |  |  |  | Расходы по финансовой деятельности | 0 |
| 6 |  |  |  | Налоги | 63546 |
|  | **ИТОГО ДОХОДОВ** | **1270925** |  | **ИТОГО РАСХОДОВ** | **947016** |

# 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 являются Госкомконкуренция Республики Узбекистан, Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан, Государственно-акционерный коммерческий банк ”Асака”, Открытый акционерно-коммерческий банк "Узпромстройбанк, Открытый акционерно-коммерческий банк "Агробанк”, Акционерно-коммерческий ипотечный банк "Ипотека-банк". Первоначальный Уставный фонд Предприятия в размере 1 500 000 тыс. Сум сформирован следующим образом:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| * Госкомконкуренция Республики Узбекистан | 200,0 млн. сум | 13% |
| * Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан | 300,0 млн. сум | 20% |
| * Открытый акционерно-коммерческий банк "Агробанк” | 200,0 млн. сум | 13% |
| * Государственно-акционерный коммерческий банк ”Асака” | 300,0 млн. сум | 20% |
| * Открытый акционерно-коммерческий банк "Узпромстройбанк" | 250,0 млн. сум | 17% |
| * Акционерно-коммерческий ипотечный банк "Ипотека-банк" | 250,0 млн. сум | 17% |

По состоянию на 1 октября 2016 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 «HBL AUDIT» в проверке за 2014 и 2015 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]](#footnote-1)**

**(«Утверждена» на общем собрании акционеров от 26.06.15 г.)**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | **Общее собрание акционеров** | |  | |
|  | **Ревизионная комиссия** |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Наблюдательный совет** | |  | **Служба внутреннего аудита** |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Директор** | |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |
|  | **Отдел по маркетингу и лизингам 2 ед.** | |  |  | **Главный бухгалтер, бухгалтерия 2 ед.** |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Отдел анализа и реализации лизинговых проектов 2 ед.** | |  |  | **Юридическая служба 1 ед.** |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Межрегиональные представители 2 ед.** | |  |  | **Служба по управлению персоналом 1 ед.** |
|  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  | **Обслуживающий персонал 1 ед.**  **.** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | **Управление корпоративных отношений с акционерами** |
|  |  |  |  |  | **1 ед.** |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

Предельная общая численность работников компании 14 ед., в том числе административно управленческий персонал 13 единиц.

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

## Место компании на рынке, история и достижения. Прогнозируемые ключевые показатели эффективности деятельности акционерного общества на 2017 год (в соответствии с Постановлением Кабинета Министров РУз №207 от 28.07.2015 года).

Ниже приведены сведения по деятельности компании в 2015 г. и за 09 месяцев 2016 года, которые являются основой для расчета настоящего Бизнес плана на 2017 года:

* 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, а за 09 месяцев 2016 года– 7 договоров финансовой аренды на сумму 583,2 тыс. долл. США.
* По действующим договорам в 2015г. было поставлено медицинского оборудования на общую сумму 461,8 тыс. долл. США, за 9 месяцев 2016г. – 489 тыс. долл. США. Всего по действующим договорам сумма составила (на 01.10.2016г.) 524,5 тыс. долл. США.
* Всего с начала деятельности компании по 01.10.2016 года было передано в лизинг высокотехнологичного медицинского оборудования в количестве 433 единиц на общую стоимость более 22 миллиардов Сум. В 2016 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 2013-2016 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 раза[[2]](#footnote-2) 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 2014г. валовая прибыль составила 409561,13 тыс. сум, а 2015 года – 547108,18 тыс. сум.

Коэффициент текущей ликвидности (или коэффициент покрытия) АО «УзМЕД-лизинг» по итогам 2016 года ожидается 2,4 (по итогам 2012 года: – 1,4; 20013 года – 1,7; 2014 года – 2,1, 2015 года – 5,0). Увеличение данного показателя показывает платежные возможности краткосрочных обязательств компании и улучшение платежеспособности и ликвидности текущих активов. В 2016 году коэффициент запланирован в размере 3.2 исходя из средней величины прошлых лет и динамики роста, а на 2017 год -5,58. (Приложение №11).

При этом коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 году ожидается на уровне 0,34 (по итогам 2012 года – 1,0; 2013 года – 0,9; 2014 года – 0,34, 2015 года – 0,35). Этот показатель показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть при необходимости погашена немедленно. В 2017 году данный показатель запланирован на уровне 0,33. 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 2016 году ожидается в размере 8%, против 7% по результатам 2012 года, 1% в 2013 году и 0,8% в 2014 году, а в 2015 году - 19%. Невысокий темп 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 деятельность лишь за счет собственных средств. Единственным способом увеличения располагаемых предприятием средств является увеличение его уставного капитала, что не находит поддержки у акционеров. Несмотря на негативные факторы, влияющие на деятельность, за 9 месяцев 2016 года предприятию удалось заключить 7 договоров финансовой аренды на сумму 583219.30 долл. США, что позволило поддержать уровень активов приносящих доход. В 2017 году данный коэффициент предполагается в размере 13% исходя из динамики развития предприятия и уровня прошлых лет.(Приложение №11).

Коэффициент финансовой независимости определяет степень обеспеченности возврата краткосрочных заемных средств собственными источниками. Данный показатель по итогам 2016 года составит 5,7 против 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 2017 года данный показатель ожидается не ниже 7,61(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 01.10.2016 года (по годам)***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Период** | **Стоимость объекта лизинга, долл. США** | **Стоимость ДФА, долл. США** |
| 1. | 2008 год | $275 433,29 | $427 046,28 |
| 2. | 2009 год | $370 922,30 | $535 105,13 |
| 3. | 2010 год | $799 807,65 | $1 076 996,07 |
| 4. | 2011 год | $664 802,76 | $833 212,85 |
| 5. | 2012 год | $1 050 612,21 | $1304 251,80 |
| 6. | 2013 год | $361 550,00 | $478 163,73 |
| 7**.** | 2014 год | $869 452,00 | $1 004 776.34 |
| 8 | 2015 год | $461 769,27 | $628 526,25 |
| 9 | 9 месяцев 2016 года | $489 064.06 | $583 219.30 |
| **Итого за период 2008-2016гг.** | | **$5343413,54** | **$6871297,75** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование региона** | **Количество проектов** | **Общая стоимость проектов** | |
| **Долл. США** | **Сум** |
| 1 | г. Ташкент | 50 | 2313240,90 | 7347223216,94 |
| 2 | Ташкентская область | 7 | 251 254,71 | 798025159,71 |
| 3 | Ферганская область | 28 | 740485,78 | 2351901314,99 |
| 4 | Андижанская область | 23 | 1000078,54 | 3176409455,60 |
| 5 | Самаркандская область | 12 | 416526,31 | 1322954204,76 |
| 6 | Республика Каракалпакстан | 10 | 444759,30 | 1412626698,28 |
| 7 | Кашкадарьинская область | 8 | 615350,39 | 195493886,70 |
| 8 | Сурхандарьинская область | 4 | 194 762,55 | 618597020,80 |
| 9 | Сырдарьинская об. | 1 | 37 510,20 | 119138396,83 |
| 10 | Наманганская об. | 16 | 664265,38 | 2109813129,34 |
| 11 | Бухарская область | 7 | 388514,36 | 1233983769,65 |
| 12 | Джизакская область | 1 | 126 244,00 | 400971143,04 |
|  | **ВСЕГО** | **167** | **7229403,42** | **22961741966,46** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Форма собственности лизингополучателей** | **Количество проектов** | **Общая стоимость проектов** | |
| **Долл. США** | **Сум** |
| 1 | Государственные медицинские учреждения | 101 | 3941558,50 | 12519020445,36 |
| 2 | Негосударственные медицинские учреждения | 66 | 3287844,92 | 10442721521,10 |
|  | **ВСЕГО** | **167** | **7229403,42** | **22961741966,46** |

# 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 ограниченно 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 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:** | Эквивалент 5 000 долларов США в Сум, по курсу Центрального Банка Республики Узбекистан на дату принятия решения о заключении сделки. |
| **Процентная ставка:** | **10 – 15 %** 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:** | * Платежи погашаются ежемесячно (ежеквартально) равными долями; * Сумма договора и график лизинговых платежей номинируется в долларах США и в Евро; * Выплата лизинговых платежей Лизингополучателем производится в национальной валюте по курсу Центрального Банка РУз на день оплаты (при условии финансирования за счет собственных средств АО). |
| **Конкретные условия лизинга рассматриваются индивидуально в каждом отдельном случае** | |
| **В случае приобретения объекта лизинга у иностранного поставщика Лизингополучатель также возмещает Лизингодателю по договоренности:** | * расходы по конвертации – до **2%** * расходы по таможенному оформлению – **0,5-0,7%** * комиссия банка –  **0,2-0,3%**   Вышеуказанные расходы оговариваются в договоре лизинга и выплачиваются Лизингополучателем единовременно, отдельно от основного лизингового платежа. |

## 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 года и 9 месяцев 2015 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 каптивных[[3]](#footnote-3) 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

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 15% годовых по методу «дисконт» (эквивалент по приростному методу примерно равен 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 и получением квот по конвертации валюты. 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 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 01.10.2016 года компанией профинансировано 167 проекта на общую сумму 22 961 млн. сум, из них более 40% приходится на долю негосударственных медицинских учреждений. Доля медицинского оборудования и техники в общей структуре основных средств переданных в лизинг в 2015 году и за 9 месяцев 2016 года 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 2016 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** |
| \* При приобретении оборудования у иностранных поставщиков расчеты за оборудования осуществляются в СКВ, соответственно период времени для осуществления взаиморасчетов с иностранными поставщиками за поставляемое оборудование подразумевает наличие периода времени на конвертацию узбекских Сум в СКВ. Обычная продолжительность времени на конвертацию занимает примерно от 12 до 36 месяцев. | | | |

## 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 - 2016 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 2017 году. Привлекательность данных вложений раскрывается в разделе Маркетинговый анализ настоящего документа и показателями темпов доходности по результатам 2015 года и прогноза по уже заключенным договорам финансовой аренды в 2016 году.

# 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 2017 году представлен в нижеследующей таблице:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Органы управления** | **Акционеры** | | | | | | |
| **ГКИ РУз** | **НБУ ВЭД** | **Асака банк** | **Агро банк** | **Ипотека банк** | **УзПСБ** | **Всего** |
| 1. | Общее собрание акционеров | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | **6** |
| 2. | Наблюдательный совет | 2 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | **7** |
| 3. | Ревизионная комиссия | **-** | **-** | **-** | 1 | 1 | - | **2** |

***Штатное расписание АО «УзМЕД-лизинг» на 2017г.***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Должность** | **по ПКМ РУз** | **2017г.** |
| 1. | Директор | 1 | 1 |
| 2. | Заместитель директора | 1 | - |
| 3. | Внутренний аудитор | 1 | 1 |
| 4. | Отдел анализа и кредитования лизинговых проектов | 2 | 1 |
| 5. | Отдел маркетинга, ВЭС и связей с общественностью | 2 | 1 |
| 6. | Бухгалтерия | 2 | 2 |
| 7. | Начальник отдела кадров | 1 | 1 |
| 8. | Юрист | 1 | 1 |
| 9. | Обслуживающий персонал | 2 | 1 |
| 10. | Межрегиональные представители | 5 | 2 |
| 11. | Специалист по ценным бумагам | - | 1 |
| **ИТОГО** | | **17** | **12** |

Текущая работа осуществляется меньшей численностью персонала, в частности, штат региональных представителей укомплектован в количестве 2 человек и не в полном объеме, а также в отделе анализа и кредитования лизинговых проектов вместо двух человек работает один. На сегодняшний день численность управленческого персонала АО «УзМЕД-лизинг» - 12 человек (имеются вакантные должности в отделе анализа и кредитования лизинговых проектов и межрегиональных представителей). В 2017 году планируется 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. Тем более 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 и за 9 месяцев 2016 года 7 договоров). 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 месяцев 2016 года | 2015 год | 2014 год | 2013 год | 2012 год |
| 1 | Чистая выручка от реализации | 458777,98 | 582109,08 | 453588,29 | 1941582,89 | 1731966,38 |
| 2 | Себестоимость реализованной продукции | 0 | 35000,9 | 44027,16 | 958414,81 | 980567,29 |
| 3 | Валовая прибыль | 458777,98 | 547108,18 | 409561,13 | 983168,08 | 751399,09 |
| 4 | Расходы по реализации | 86117,29 | 53678,68 | 18362,22 | 32791,71 | 35776,90 |
| 5 | Административные расходы | 188856,75 | 178318,93 | 134209,08 | 106804,68 | 97300,25 |
| 6 | Прочие операционные расходы | 180005,97 | 214100,26 | 286305,26 | 465348,64 | 284554,70 |
| 7 | Итого расходы периода | 454980,00 | 446097,87 | 438876,56 | 604945,03 | 417631,85 |
| 8 | Прочие доходы от основной деятельности | 77828,64 | 100390,49 | 123220,36 | 85640,00 | 62398,09 |
| 9 | Прибыль(убыток) от основной деятельности | 81626,62 | 201400,8 | 93904,93 | 463863,05 | 396165,33 |
| 10 | Доходы от финансовой деятельности | 195823,42 | 473343,92 | 170248,47 | 247669,76 | 248380,82 |
| 11 | Расходы от финансовой деятельности | 24481,35 | 66125,44 | 141149,49 | 422301,31 | 221757,44 |
| 12 | Прибыль(убыток) от общехозяйственной деятельности до уплаты налога на прибыль | 252968,69 | 608619,28 | 123003,91 | 289231,50 | 422788,71 |
| 13 | Налог на прибыль | 12578,09 | 32556,54 | 13289,20 | 75513,35 | 67883,28 |
| 14 | Чистая прибыль (убыток) | 240390,60 | 576062,74 | 109714,71 | 213718,15 | 354905,43 |

Ниже приведён ожидаемый прогноз на январь – декабрь 2016 года с учётом фактических финансовых результатов за 9 месяцев 2016 года:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Ожидаемые финансовые результаты на 2016 год** | | | | |
| **Факт**  **2015 год** | **Установлено по Бизнес плану на 2016 год.** | **Фактически за 9 месяцев 2016 год** | **Прогноз**  **4 кв 2016г.** | **Прогноз**  **2016г.** |
| 1 | Доходы от процентной ставки | 540109,08 | 598713 | 458777,98 | 139935.02 | **598713** |
| 2 | Доходы от реализации товаров | 42000 |  | - |  |  |
| 3 | Прочие доходы | 100390,49 | 115657 | 73793,45 | 41863.55 | **115657** |
| 4 | Доходы от курсовой разницы | 473343,92 | 214591 | 195852,02 | 44147.98 | **240000** |
|  | **ИТОГО ДОХОДОВ** | **1155843,50** | **928961** | **728423,45** | **225946.55** | **954370** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 1 | Расходы по реализации | 53678,68 | 147624 | 86117,29 | 61506.71 | **147624** |
| 2 | Административные расходы | 178318,93 | 232720 | 188856,75 | 43863.25 | **232720** |
| 3 | Прочие операционные расходы | 214100,26 | 201408 | 175970,78 | 25437.22 | **201408** |
| 4 | Себестоимость реализованных товаров | 35000,90 | 0 | - | 0 | **0** |
| 5 | Расходы по финансовой деятельности | 66125,44 | 10954 | 24481,35 | 10 518.65 | **35000** |
| 6 | Налоги | 32556,54 | 19486 | 12578,09 | 3454.91 | **16033** |
|  | **ИТОГО РАСХОДОВ** | **579780,75** | **612193** | **488004,26** | **144780.74** | **632785** |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  | **Чистая прибыль** | **576062,75** | **316768** | **240419,19** | **81165.81** | **321585** |

Как видно из таблицы, в 2016 году не проводилось торговой деятельности и не планировалось и на 2017 год она также не прогнозируется. По лизинговым операциям не планируется импорт медицинского оборудования, так как оно будет закупаться у местных поставщиков. Отсутствие твёрдых квот на конвертацию для Предприятия и возникающие при этом длительные сроки конвертации (значительно превышающие 12 месяцев) не позволяют прогнозировать финансовые результаты на 1 год с учётом импортных контрактов. В связи с этим начина с 2014 года были заключены договора лизинга с местными поставщиками на поставку медицинского оборудования, по которым в настоящее время Предприятие получает процентный доход. Такая мера позволяет избежать огромных расходов по услугам банка при валютных операциях (аккредитивы, их продление, конвертирование, штрафы и другие), а также избежать убытки по отрицательной курсовой разнице.

Как видно из вышеуказанной таблицы, по итогам 1-3 квартала 2016 года представлены фактические данные, а по 4 кварталу – прогнозные. Прогноз на 4 квартал 2016 года составлен с учётом действующих договоров лизинга, которые позволяют получать доход, достаточный для покрытия всех текущих затрат и формирования положительной Чистой прибыли.

## Прогноз расходов Предприятия на 2016 год

Для прогнозирования, за основу были взяты статьи расходов Предприятия, произведенные в 2015 и за 9 мес. 2016 года.

**Прогноз расходов по налогам**. Предприятие является плательщиком Единого налогового платежа. С начала своей хозяйственной деятельности предприятие имела льготы[[4]](#footnote-4) по единому налоговому платежу на доходы, полученные в виде процентной ставки, которая действует до 01.01.2017 года.

Действующая ставка единого налогового платежа на 2016 год составляет 5% от валовой выручки.

Прогноз расходов по налогам произведен по ставке 5% от спрогнозированной валовой выручки Предприятия, которая состоит из доходов от процентной ставки, 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.

Прогноз расходов по финансовой деятельности произведен исходя из того что до конца 2016 года предприятию удастся погасить всю кредиторскую задолженность иностранным поставщикам путем переуступки долга другим организациям. И таким образом предполагаемых убытков от курсовой разницы в 2016 году не ожидается.

Доходы Предприятия от валютных курсовых разниц за 9 месяцев 2015 года составили сумму в размере 195852,02 тыс. Сум.

Убытки Предприятия от валютных курсовых разниц за 9 месяцев 2015 года составили сумму в размере 24481,35 тыс. Сум.

**Прогноз расходов периода.** Прогноз расходов периода произведен по статьям затрат, где каждая статья затрат ежегодно прогнозировалась с учетом Бизнес плана на 2016 года с небольшим до 20% увеличением по отношению к прогнозному показателю и фактических данных за 9 месяцев 2016 года, за 3 квартал 2016 года, а также заключенными уже договорами с различными поставщиками услуг, необходимых для эффективной деятельности компании. Единственным исключением, был прогноз расходов по заработной плате, увеличение на 55%, который производился исходя из штатного расписания, утвержденного на 01.10.2016 года, и ростом примерно на 20% в связи с указами Президента Республики Узбекистан каждые пол года.

Непредвиденные затраты являются частью операционных расходов Предприятия. При этом непредвиденные расходы в расчетах составляют 10% 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 2017 г.

**Прогноз расходов Предприятия на 2017 год, в тыс. Сум**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **НАИМЕНОВАНИЕ ЗАТРАТ** | **Ссылка на расчет** | **1 кв.** | **2 кв.** | **3 кв.** | **4 кв.** | **2017 год** |
| **Расходы по реализации** |  | **39498** | **39498** | **46750** | **46750** | **172426** |
| Заработная плата | Приложение №1. | 31532 | 31532 | 37838 | 37838 | **138739** |
| ЕСП | Приложение №1. | 4730 | 4730 | 5675 | 5676 | **20811** |
| План расходов по командировкам | Приложение №3. | 900 | 900 | 900 | 900 | **3600** |
| Расходы по амортизации основных средств | Приложение №2. | 336 | 336 | 336 | 337 | **1345** |
| План расходов на канцелярские затраты | Приложение №4. | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| Непредвиденные затраты |  | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | **8000** |
| **Административные расходы** |  | **66505** | **66005** | **77048** | **77548** | **287106** |
| Заработная плата | Приложение №1. | 45622 | 45622 | 54747 | 54747 | **200738** |
| ЕСП | Приложение №1. | 6843 | 6843 | 8212 | 8212 | **30110** |
| План расходов по содержанию автомобиля | Приложение №5. | 5450 | 4950 | 5500 | 6000 | **21900** |
| Расходы по амортизации основных средств | Приложение №2. | 4190 | 4190 | 4189 | 4189 | **16578** |
| План расходов по командировкам | Приложение №3. | 1750 | 1750 | 1750 | 1750 | **7000** |
| План расходов на канцелярские затраты | Приложение №4. | 650 | 650 | 650 | 650 | **2600** |
| Непредвиденные затраты |  | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | **8000** |
| **Прочие операционные расходы** |  | **110562** | **86152** | **107262** | **119892** | **423868** |
| План расходов по профессиональным услугам | Приложение №8. | 27800 | 5800 | 13150 | 6550 | **53300** |
| Премии | Приложение №1. | 54008 | 54008 | 64808 | 64809 | **237633** |
| ЕСП | Приложение №1. | 8101 | 8101 | 9722 | 9721 | **35645** |
| Материальная помощь, социальная защита | Приложение №1 | 4593 | 4593 | 5512 | 23512 | **38210** |
| Аренда офиса | Приложение №6. | 8300 | 8300 | 8500 | 8500 | **33600** |
| План расходов по телекоммуникационным услугам | Приложение №7. | 1810 | 2150 | 2370 | 2700 | **9030** |
| План расходов на подготовку и переподготовку кадров | Приложение №9. | 500 | 500 | 500 | 500 | **2 000** |
| План прочих операционных расходов | Приложение №10. | 3450 | 700 | 700 | 1600 | **6450** |
| Непредвиденные затраты |  | 2000 | 2000 | 2000 | 2000 | **8000** |
| **ВСЕГО** |  | **216565** | **191655** | **231060** | **244190** | **883470** |

## Прогноз показателей финансовой деятельности на 2017 г.

Прогноз показателей финансовой деятельности Предприятия на 2017г., 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 отчетам о финансовых результатах. При этом доходы от процентной ставки равны прогнозируемым поступлениям процентов. |
| 1. **Доходы от реализации товаров** | Доходы от реализации товаров в 2017 году не планируются. |
| 1. **Прочие доходы** | Прочие доходы Предприятия составляют 15,1% от прогнозируемых доходов от процентной ставки.  Фактические доходы от процентной ставки, полученные за период 9 мес. 2016 года, составили 458777.98 тыс. Сум.  Прочие доходы от операционной деятельности за вычетом возмещаемых затрат, полученные за период 9 мес. 2016 года, составили 38461.36 тыс. Сум. |
| 1. **Доходы от курсовой разницы** | Доходы от курсовой разницы составляют 241.8% от прогнозируемых данных по бизнес плану на 2016 год.  Фактические доходы от процентной ставки, полученные за 9 мес. 2016 года, составили 458777.98 тыс. Сум.  Фактические доходы от курсовой разницы, полученные за 9 мес. 2016 года, составили 195852.02 тыс. Сум.  В течение 9 месяцев 2016 года наблюдался рост курса доллара США установленного ЦБ РУз. по отношению к Сум. |

**Прогноз отчета о финансовых результатах и поступления денежных средств на 2017 год.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | | **Прогноз на 2017г.** | | | | | | |
| **1 кв.** | **2 кв.** | | **3кв.** | **4 кв.** | | **2017г.** |
| 1 | Доходы от процентной ставки | | 150231 | 155456 | | 166153 | 181454 | | **653294** |
| 2 | Прочие доходы | | 24646 | 24646 | | 24646 | 24646 | | **98584** |
| 3 | Доходы от курсовой разницы | | 94951 | 120642 | | 95709 | 207745 | | **519047** |
|  | **ИТОГО ДОХОДОВ** | | **269828** | **300744** | | **286508** | **413845** | | **1270925** |
|  |  | |  |  | |  |  | |  |
| 1 | Расходы по реализации | | 39498 | 39498 | | 46750 | 46750 | | **172495** |
| 2 | Административные расходы | | 66505 | 66005 | | 77048 | 77548 | | **287106** |
| 3 | Прочие операционные расходы | | 110562 | 86152 | | 107262 | 119892 | | **423868** |
| 4 | Расходы по финансовой деятельности | | 0 | 0 | | 0 | 0 | | **0** |
| 5 | Налоги | | 13491 | 15037 | | 14326 | 20693 | | **63547** |
|  | **ИТОГО РАСХОДОВ** | | **230056** | **206292** | | **245386** | **264883** | | **947017** |
|  |  | |  |  | |  |  | |  |
|  | **Чистая прибыль** | | **39772** | **94052** | | **41122** | **148962** | | **323908** |
|  | | | | | | | | | |
| **Прогноз денежных поступлений на 2017 год, в тыс. Сум** | | | | | | | | | |
| **Месяцы 2016 г.** | | **Основной долг** | | | **Процент** | | | **Итого** | |
| Январь | | 82472 | | | 50528 | | | 133 000 | |
| Февраль | | 88426 | | | 46574 | | | 135 000 | |
| Март | | 75871 | | | 53129 | | | 129000 | |
| ***Итого за 1 кв.*** | | ***246769*** | | | ***150231*** | | | ***397 000*** | |
| Апрель | | 90913 | | | 47087 | | | 138000 | |
| Май | | 87352 | | | 51648 | | | 139000 | |
| Июнь | | 83279 | | | 56721 | | | 140000 | |
| ***Итого за 2 кв.*** | | ***261544*** | | | ***155456*** | | | ***417000*** | |
| Июль | | 88792 | | | 52208 | | | 141000 | |
| Август | | 93886 | | | 48114 | | | 142000 | |
| Сентябрь | | 77169 | | | 65831 | | | 143000 | |
| ***Итого за 3 кв.*** | | ***259847*** | | | ***166153*** | | | ***426000*** | |
| Октябрь | | 95372 | | | 48628 | | | 144000 | |
| Ноябрь | | 91672 | | | 53328 | | | 145000 | |
| Декабрь | | 67502 | | | 79498 | | | 147000 | |
| ***Итого за 4 кв.*** | | ***254546*** | | | ***181454*** | | | ***436000*** | |
| **Итого** | | **1022706** | | | **653294** | | | **1 676000** | |

# 

# Возможные риски – анализ

При прогнозировании финансовых результатов на период 2012 – 2017 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 года[[5]](#footnote-5).

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, хотя ожидается стабильный темп роста, при котором уровень чистой прибыли будет не менее 10% от собственного капитала.

Благодаря погашению непредвиденной задолженности, связанной с конвертацией средств и открытием аккредитивов, повлекшие за собой отклонение от бизнес-плана 2014 года, Предприятие рассчитывает на увеличение темпов роста финансовых результатов в 2015 году а также и в 2016-2017 годах.

Общество прогнозирует, что в 2017 году ожидаемый уровень чистой прибыли составит 323908 тыс. сум. расходы составит 947016 тыс. Сум, доходы же - 1270925 тыс. сум.

# Приложения

## ПРИЛОЖЕНИЕ №1. План расходов по заработной плате работников

План расходов на заработную плату основан на действующем штатном расписании Предприятия на 01.10.2016 года.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Должности** | **Оклад** | **Доплата к окладу** | **ФОТ** | **Отчисления от ФОТ (15%)** |
| 1 | Председатель правления | 2467000 | 740100 | 3207100 | 481065 |
| 2 | Главный бухгалтер | 2277000 | 683100 | 2960100 | 444015 |
| 3 | Начальник отдела анализа и кредитования лизинговых проектов | 1800000 | 540000 | 2340000 | 351000 |
| 4 | Специалист отдела анализа и кредитования лизинговых проектов | 1430000 | 429000 | 1859000 | 278850 |
| 5 | Специалист отдела маркетинга, ВЭС и связей с общественностью | 1750000 | 525000 | 2275000 | 341250 |
| 6 | Региональный представитель по Ташкентскому региону | 1552500 | 465750 | 2018250 | 302737,5 |
| 7 | Региональный представитель по Ферганскому региону | 1552500 | 465750 | 2018250 | 302737,5 |
| 8 | Начальник отдела кадров | 1800000 | 540000 | 2340000 | 351000 |
| 9 | Бухгалтер | 1265000 | 379500 | 1644500 | 246675 |
| 10 | Юрисконсульт | 853000 | 255900 | 1108900 | 166335 |
| 11 | Сотрудник внутреннего аудита | 759000 | 227700 | 986700 | 148005 |
| 12 | Водитель | 1518000 | 455400 | 1973400 | 296010 |
| 13 | Специалист по ЦБ | 759000 | 227700 | 986700 | 148005 |
| ***Итого:*** | | ***19783000*** | ***5934900*** | ***25717900*** | ***3857685*** |

Как видно из выше представленной таблицы, ежемесячные расходы Предприятия по заработной плате составляют в среднем 29576 тыс. Сум, которая состоит из ежемесячного фонда оплаты труда в размере 25718 тыс. Сум и социальных отчислений работодателя от фонда оплаты труда в размере 3858 тыс. Сум.

Помимо основной заработной платы работникам выплачиваются выплаты стимулирующего характера в виде премий, сумма которых составляет около 52% от фонда оплаты труда. Расходы по выплатам премий ежемесячно составляет 15925 тыс. Сум, состоящие из фонда оплаты труда в размере 13848 тыс. Сум и социальных отчислений работодателя от фонда оплаты труда в размере 2077 тыс. Сум.

Таким образом, ежемесячные расходы по заработной плате составляют приблизительно 45501 тыс. Сум, из них фонд оплаты труда 39516 тыс. Сум и отчисления работодателя от фонда оплаты труда 5935 тыс. Сум. При этом расходы по заработной плате делятся среди расходов периода следующим образом:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **ФОТ** |  | **Соц. Отчисления** |
| * Расходы по реализации | 13664 |  | 2049 |
| * Административные расходы | 19770 |  | 2965 |
| * Прочие операционные расходы | 6082 |  | 921 |
| **ИТОГО, в тыс. Сум:** | **39516** |  | **5935** |

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 относятся к прочим операционным расходам.

При прогнозе расходов по заработной плате на 2017 год расчет производился исходя из вышеопределенных размеров затрат на оплату труда с увеличением затрат на 20% начиная с 01 июля 2017 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 15% производилось каждые шесть месяцев.

Далее представлена таблица расчета затрат по заработной плате на 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Прогноз расходов по оплате труда на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **1** | **Расходы по реализации** |  |  |  |  |  |
| 1.1 | Заработная плата | 31532 | 31532 | 37838 | 37838 | **138739** |
| 1.2 | ЕСП | 4730 | 4730 | 5675 | 5675 | **20810** |
|  | **Итого** | **36262** | **36262** | **43513** | **43513** | **159549** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| 2 | Административные расходы |  |  |  |  |  |
| 2.1 | Заработная плата | 45622 | 45622 | 54747 | 54747 | **200738** |
| 2.2 | ЕСП | 6843 | 6843 | 8212 | 8212 | **30110** |
|  | **Итого** | **52465** | **52465** | **62959** | **62959** | **190808** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **3** | **Прочие операционные расходы** |  |  |  |  |  |
| 3.1 | Премии | 54008 | 54008 | 64809 | 64809 | **237634** |
| 3.2 | ЕСП | 8101 | 8102 | 9721 | 9721 | **35645** |
| 3.3 | Материальная помощь, подарки и соц. защита | 4593 | 4593 | 5512 | 23512 | **38210** |
|  | **Итого** | **66702** | **66703** | **80042** | **98042** | **311489** |
| **4** | **Всего расходы периода** |  |  |  |  |  |
| 4.1 | Заработная плата | 77154 | 77154 | 92584 | 92584 | **339476** |
| 4.2 | Премии | 54008 | 54008 | 64809 | 64809 | **237634** |
| 4.3 | ЕСП | 19674 | 19674 | 23609 | 23609 | **86566** |
| 4.4 | Материальная помощь, подарки и соц. защита | 4593 | 4593 | 5512 | 23512 | **38210** |
|  | **Всего** | 155429 | 155429 | 186514 | 204514 | **701886** |

## 

## 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 2016 года с возможностью приобретения новых.

Далее представлена таблица расчета амортизации основных средств на 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Прогноз расходов по амортизации основных средств на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **1** | **Расходы по реализации** |  |  |  |  |  |
| 1.1 | *Мебель и офисное оборудование* | 56 | 56 | 56 | 56 | 222 |
| 1.2 | *Компьютерн. оборуд. и ВТ* | 281 | 281 | 281 | 281 | 1123 |
| ***ИТОГО*** | | ***336*** | ***336*** | ***336*** | ***336*** | ***1345*** |
| **2** | **Административные расходы** |  |  |  |  |  |
| 2.1 | *Мебель и офисное оборудование* | 51 | 51 | 51 | 51 | 203 |
| 2.2 | *Компьютерн. оборуд. и ВТ* | 362 | 362 | 362 | 362 | 1448 |
| 2.3 | *Транспортные средства* | 3777 | 3777 | 3777 | 3777 | 15107 |
| ***ИТОГО*** | | ***3078*** | ***3078*** | ***3078*** | ***3078*** | ***12312*** |
| **3** | **Всего расходы периода** |  |  |  |  |  |
| 3.1 | *Мебель и офисное оборудование* | 106 | 106 | 106 | 106 | 425 |
| 3.2 | *Компьютерн. оборуд. и ВТ* | 643 | 643 | 643 | 643 | 2571 |
| 3.3 | *Транспортные средства* | 3777 | 3777 | 3777 | 3777 | 15107 |
| ***ИТОГО*** | | ***4526*** | ***4526*** | ***4526*** | ***4526*** | ***18103*** |

## 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 свершаются 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 свершаются 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 2016 году без увеличения.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по командировкам в разрезе статьей расходов и кварталов на 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Прогноз расходов по командировкам на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **1** | **Расходы по реализации** |  |  |  |  |  |
| 1.1 | *Суточные* | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |
| 1.2 | *Проживание* | 300 | 300 | 300 | 300 | 1 200 |
| 1.3 | *Транспортные расходы* | 400 | 400 | 400 | 400 | 1 600 |
| 1.4 | *Прочие* | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |
|  | ***ИТОГО*** | **900** | **900** | **900** | **900** | **3600** |
|  | | | | | | |
| **2** | **Административные расходы** |  |  |  |  |  |
| 2.1 | *Суточные* | 150 | 150 | 150 | 150 | 600 |
| 2.2 | *Проживание* | 500 | 500 | 500 | 500 | 2000 |
| 2.3 | *Транспортные расходы* | 900 | 900 | 900 | 900 | 3600 |
| 2.4 | *Прочие* | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
|  | ***ИТОГО*** | **1750** | **1750** | **1750** | **1750** | **7000** |
|  | | | | | | |
| **3** | **Всего расходы периода** |  |  |  |  |  |
| 3.1 | *Суточные* | 250 | 250 | 250 | 250 | 1000 |
| 3.2 | *Проживание* | 800 | 800 | 800 | 800 | 3200 |
| 3.3 | *Транспортные расходы* | 1300 | 1300 | 1300 | 1300 | 5200 |
| 3.4 | *Прочие* | 300 | 300 | 300 | 300 | 1 200 |
|  | ***ИТОГО*** | **2 650** | **2 650** | **2 650** | **2 650** | **10600** |

## 

## 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 2016 года.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на канцелярские затраты в разрезе статьей расходов и кварталов за 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **План расходов на канцелярские затраты на 2017 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* | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |
| 2.3 | *Скоросшиватели* | 50 | 50 | 50 | 50 | 200 |
| 2.4 | *Прочие канцтовары* | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |
| 2.5 | *Обслуживание оргтехники* | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
| 2.6 | *Антивирус (лицензия на год)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | ***ИТОГО*** | **650** | **650** | **650** | **650** | **2 600** |

## 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 2016 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 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **План расходов по содержанию автомобиля на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **2** | **Административные расходы** |  |  |  |  |  |
| 2.1 | *Бензин* | 3500 | 3500 | 3500 | 3500 | 14000 |
| 2.2 | *Масло, топливный фильтр, масленый фильтр, воздушный фильтр и т.д.* | 450 | 450 | 450 | 450 | 450 |
| 2.3 | *Расходные материалы* | 1500 | 1000 | 1000 | 1500 | 5000 |
| 2.4 | *Страхование авто* | - | - | 550 | 550 | 1100 |
| ***ИТОГО*** | | **5450** | **4950** | **5500** | **6000** | **21900** |

## ПРИЛОЖЕНИЕ №6. План расходов по аренде офисных помещений

Предприятие арендует офисные помещения по адресу город Ташкент, площадь Хамид Олимджана 11А .

Прогноз расходов по аренде офисных помещений производился на уровне затрат по аренде офисных помещений в 2016 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 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **Прогноз расходов по аренде офиса на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **3** | **Прочие операционные расходы** |  |  |  |  |  |
| 3.1 | Аренда офиса | 7500 | 7500 | 7500 | 7500 | 30000 |
| 3.2 | Коммунальные услуги | 800 | 800 | 1000 | 1000 | 3600 |
| ***Итого*** | | ***7500*** | ***7500*** | ***7500*** | ***7500*** | ***30000*** |

## 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 2016 году с увеличением до 45%, так как данный рост связан с условиями договоров и ростом курса иностранных валют(суммы платежей оговариваются по курсу валют Центрального банка Руз на день оплаты).

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по телекоммуникационным услугам в разрезе статьей расходов и кварталов на 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **План расходов по телекоммуникационным услугам на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **3** | **Прочие операционные расходы** |  |  |  |  |  |
| 03.янв | *Услуги Интернета* | 1000 | 1200 | 1300 | 1500 | 5000 |
| 03.фев | *Услуги сотовой связи* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 03.мар | *Услуги телефонной связи* | 700 | 800 | 900 | 1000 | 3400 |
| 03.апр | *Услуги по поддержанию веб-сайта* | 110 | 150 | 170 | 200 | 630 |
| ***ИТОГО*** | | **1810** | **2150** | **2370** | **2700** | **9030** |

## 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 2015 году и 9 месяцев 2016 года. Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов по профессиональным услугам в разрезе статьей расходов и кварталов за 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **План расходов по профессиональным услугам на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **3** | **Прочие операционные расходы** | | | | | |
| 3.1 | *Услуги Банка (обслуживание счета)* | 4000 | 4200 | 4600 | 5000 | 17800 |
| 3.2 | *Аудиторские услуги* | 9000 | 0 | 0 | 0 | 9000 |
| 3.3 | *Консалтинговые услуги* | 7000 | 0 | 0 | 0 | 7000 |
| 3.4 | *Оценка имущества* | 3000 | 0 | 0 | 0 | 3000 |
| 3.5 | *Услуги по депозитарному обслуживанию(объявления в биржу, формирование реестра, перерегистрация устава)* | 1000 | 1000 | 1000 | 1000 | 4000 |
| 3.6 | *Курьерские услуги* | 100 | 100 | 50 | 50 | 300 |
| 3.7 | *Гос. пошлина* | 500 | 500 | 500 | 500 | 2000 |
| 3.8 | *Услуги страхования* | 200 | 0 | 0 | 0 | 200 |
| 3.9 | *Услуги по оформлению и выдаче сертификатов* | 0 | 0 | 7000 | 0 | 7000 |
| ***ИТОГО*** | | **24800** | **5800** | **13150** | **6550** | **50300** |

## 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.

Стоимость специализированных курсов по лизингу, проводимых учебным центром Минфина РУз. совместно с Ассоциацией лизингодателей РУз. в 2015 году составляла 600 000 Сум.

Прогноз расходов по профессиональным услугам производился на уровне затрат предусмотренных в Бизнес плане на 2016 год.

Далее в таблице приведены расчетные параметры расходов на подготовку и переподготовку кадров в разрезе статьей расходов и кварталов за 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **План расходов на подготовку и переподготовку кадров на 2017г.** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **3** | **Прочие операционные расходы** | | | | | |
| 1 | *Повышение квалификации на проф. Курсах* | 500 | 500 | 500 | 500 | 2 000 |
| ***ИТОГО*** | | **500** | **500** | **500** | **500** | **2 000** |

## 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 2016 года с учетом действующих цен.

Далее в таблице приведены расчетные параметры прочих расходов в разрезе статьей расходов и кварталов на 2017 год.

***в тыс. Сум***

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование** | **План прочих операционных расходов на 2017 год** | | | | |
| **I кв.** | **II кв.** | **III кв.** | **IV кв.** | **Итого** |
| **3** | **Прочие операционные расходы** |  |  |  |  |  |
| 3.1 | *Вода в капсулах* | 200 | 200 | 200 | 200 | 800 |
| 3.2 | *Подписка на периодические издания (Норма, Биржа и т.д.)* | 750 | 0 | 0 | 900 | 1650 |
| 3.3 | *Спонсорская помощ (благотворительность)* | 500 | 500 | 500 | 500 | 2000 |
| 3.4 | *Членские взносы в ассоциацию Лизингодателей и др.* | 2000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  | ***Итого:*** | **3450** | **700** | **700** | **1600** | **6450** |

1. Приложение №1 к Указу Президента РУз от 24 04.2015 г. № УП-4720 [↑](#footnote-ref-1)
2. Валовая 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 [↑](#footnote-ref-2)
3. **Кэптивная компания** – дочерняя компания, организуемая для финансирования закупок потребительских товаров у материнской компании.  
    [↑](#footnote-ref-3)
4. Постановления Президента РУз от 17.04.06г. №ПП-325 «О мерах по ускорению развития сферы услуг и сервиса в Республике Узбекистан в 2006-2010 гг. [↑](#footnote-ref-4)
5. Валовая 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. [↑](#footnote-ref-5)