Одобрен на заседании
Наблюдательного совета АО «УзРТСБ»
30 ноября 2018 г.

БИЗНЕС-ПЛАН
Акционерного общества «Узбекская республиканская товарно-сырьевая биржа» на 2019 год

Ташкент 2018

Уведомление о конфиденциальности

Настоящая информация является собственностью акционерного общества «Узбекская республиканская товарно-сырьевая биржа».

Любые лица и организации, получившие доступ к этой информации, не имеют права копировать и передавать ее другим лицам и организациям без согласия владельца.

В целях раскрытия информации и в соответствии с требованиями Положения о требованиях к корпоративным веб-сайтам акционерных обществ (Приложение N 1 к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 02.07.2014 г. N 176) бизнес-план АО «УзРТСБ» на 2019 год (в извлечениях) после утверждения Наблюдательным советом общества размещается на корпоративной вэб-сайте и других источниках раскрытия информации в соответствии с законодательством.

Полное наименование организации	Акционерное общество «Узбекская республиканская товарно-сырьевая биржа»
Сокращенное наименование	АО «УзРТСБ»
Создано на основании	Указа Президента Республики Узбекистан от 28 февраля 1994 года, № УП 772
ИНН	200 933 985
ОКЭД	66.11.0
ОКПО	15350786
Основной вид деятельности	Биржевые услуги
Лицензия	№ DB 001 000006, выдана Госкомимуществом (Госкомконкуренции) Республики Узбекистан 26 марта 2003 года
Юридический адрес	город Ташкент, ул. Бобура, 77
Фактический адрес	город Ташкент, ул. Бобура, 77

Оглавление

ВВЕДЕНИЕ **5**

1. Краткая информация об обществе **5**

2. Результаты деятельности АО «УзРТСБ» в 2018 году **7**

Биржевая торговля. *7*

3. Задачи и перспективы биржи на 2019 год и тактика их достижения **10**

Мероприятия по увеличению товарооборота биржи и совершенствованию механизмов проведения торгов *11*

Связи с общественностью и СМИ *13*

Соблюдение принципов корпоративного управления *15*

Дальнейшее развитие информационно-коммуникационных технологий и инфраструктуры биржи *17*

4. Международное сотрудничество и реализация новых проектов. **19**

5. Финансово-экономическая деятельность **20**

Смета доходов и расходов АО «УзРТСБ» на 2019 год *25*

Прогнозный баланс на 2019 год *29*

Прогнозный отчет о финансовых результатах за 2019 год *30*

Дивидендная политика *31*

6. Критерии оценки эффективности деятельности **31**

Приложение №1 к бизнес плану АО «УзРТСБ» на 2019 год **33**

ВВЕДЕНИЕ

Бизнес-план АО «УзРТСБ» разработан в качестве документа, определяющего основные направления деятельности биржи в 2019 году.

План разработан с учетом использования существующих и потенциальных возможностей биржи, определяет цели деятельности общества в 2018 году, содержит постановку корпоративных задач, формулирует направленные на претворение в жизнь этих задач конкретные организационно-технические и финансовые мероприятия и служит программой повышения конкурентоспособности и эффективности деятельности Биржи.

Выполнение мероприятий бизнес-плана будет обеспечено за счет проведения системной работы по реализации всех предусмотренных в нем мер, и регулярного мониторинга его исполнения правлением Биржи, контроля со стороны корпоративного консультанта, службы внутреннего аудита и Наблюдательного совета.

В соответствии с п. 5 Положения о порядке ведения мониторинга эффективности деятельности доверительных управляющих по управлению государственными долями (рег. №1394 от 30.07.2004 г.) настоящий бизнес план подлежит направлению в Центр по управлению государственными активами при Госкомконкуренции Республики Узбекистан в установленном порядке.

В целом настоящий бизнес план предусматривает прогнозный рост оборота биржевых торгов на 15%, чистой прибыли предприятия на 30,39 %, увеличения активов предприятия на 19,8%.

Кроме того настоящим бизнес планом предусматривается направление на капитальные вложения 9,3 млрд сум.

В результате реализации настоящего бизнес плана выплата дивидендов планируется на уровне 12,3 млрд. сум, в том числе государству 3,2 млрд. сум.

1. Краткая информация об обществе

Сегодня деятельность АО «УзРТСБ» во многом ориентируется на обслуживание торгового процесса, биржа занимается не только котировкой цен, но и оперативно и точно проводит расчеты по биржевым сделкам, предоставляет гарантии исполнения заключенных сделок, а также участвует в организации государственных и корпоративных закупках.

Клиентами Биржи ежедневно становятся более 2000 предприятий и организаций как государственного, так и частного сектора. Благодаря биржевому механизму субъекты предпринимательства не только получают свободный доступ к товарам и сырьевым ресурсам, но и успешно пользуются современными биржевыми технологиями в продвижении своей продукции на внутренние и внешние рынки.

Узбекская республиканская товарно-сырьевая биржа создана в

соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 28 февраля 1994г.№УП-772 в структуре Ассоциации «Узоптбиржеторг».

В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 27 апреля 2001г.№УП-2836 АО «УзРТСБ» выведена из состава ассоциации «Узоптбиржеторг» и осуществляет свою деятельность как самостоятельная рыночная структура.

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 4 февраля 2003 года № 66 «О лицензировании биржевой деятельности» 28 марта 2003 года бирже выдана лицензия № RR 38-02.

Биржа осуществляет свою деятельность в форме акционерного общества.

Уставный фонд биржи сформирован на сумму 15 741 268, 2 тыс. сум, количество распределенных акций – 24 986 140.

Доля государства в уставном фонде биржи – 26,01 %.

Акционерами биржи являются:

ЧАБ «Трастбанк» - 19 %;

СПООО «PRESYSTEM UNIVERSAL» - 17,81 %;

АК «Узнефтмахсулот» - 6 %;

АГМК – 6 %;

АО «Узбекский металлургический комбинат» - 6 %;

прочие юридические и физические лица – менее 20 %.

Руководство предприятием осуществляет коллегиальный исполнительный орган Правление АО «УзРТСБ». Решением общего собрания акционеров от 25.05.2018 года в состав Правления избраны:

№	ФИО члена Правления АО «УзРТСБ»	Занимаемая должность
1	Ибрагимов Фарохиддин Фархотович	Председатель правления АО «УзРТСБ»
2	Саматов Набихон Субихонович	Директор по перспективному развитию
3	Прокудина Кристина Александровна	Директор по финансам и корпоративному управлению
4	Зуннунов Бунёд Бахромович	Директор по закупу и управлению делами
5	Муталибов Джахонгир Абдулпаттахович	Директор по организации торгов

Организационная структура утверждена решением внеочередного общего собрания акционеров от 17.11.2017 года. Согласно утвержденной структуре штатная численность составляет 191 единица, в том числе

АУП – 90 единиц, С-48 единиц, Т-21 единица, МОП – 32 единиц.

2. Результаты деятельности АО «УзРТСБ» в 2018 году

Совокупный объем заключенных сделок всех торговых платформ биржи за 11 месяцев 2018 года составил 28 672,0 млрд сум.

При этом основная доля приходится на платформу биржевых торгов.

Наименование платформы	**Оборот торгов (млрд. сум)**	**% в обороте торгов**
Биржевые торги	25 967,3	90,6%
Государственные закупки	1 581,7	5,5%
Выставочно-ярмарочные торги	1 017,3	3,5%
Аукционы по реализации ГРНЗ	105,7	0,4%
Всего за 11 мес 2018г.	28 672,8	100,0%
Ожидаемый за 2018г.	**31 443,1**	

Биржевая торговля.

На биржевых торгах за 11 месяцев 2018 года совершено сделок на общую сумму 25 967,3 млрд. сум. (с ростом к аналогичному периоду 2017 года в 2,5 раза).

На биржевых торгах реализовано сырья, материалов и продукции на общую сумму 25 967,3 млрд сум, что превышает аналогичный показатель за 11 месяцев 2017 года на 15 685,7 млрд сум или в 2,5 раза. Удельный вес объемов сделок, совершенных на биржевой платформе, в общем товарообороте биржи составил 90,6%.

В соответствии с Постановлением Президента РУз. от 14.11.2017 года

№ПП-3386 «О мерах по совершенствованию конкурентной среды, искоренению условий для злоупотребления и хищений в сфере обеспечения топливно-энергетическими ресурсами и другой высоколиквидной продукцией, укреплению платежной дисциплины, сокращению дебиторской и кредиторской задолженности» в январе-ноябре 2018 года реализовано на биржевых торгах высоколиквидной продукции на общую сумму 19 367,2 млрд сум, (за январь-ноябрь 2017 года - 7 461,4 млрд сум) и вырос в 2,6 раза. Удельный вес высоколиквидной продукции в общем объёме товарооборота биржи составил 67,5% (в 2017 году – 58,9%).

Предприятия-продавцы получили дополнительный доход за счет формирования на торгах реальных рыночных цен в размере 3 641,8 млрд сум (сумма превышения от стартовых цен).

Основными видами высоколиквидной продукции с наибольшим удельным весом в общем объёме товарооборота биржи за 11 месяцев 2018 года стали:

1)* цемент – 4 580,8 млрд. сум или удельный вес 16,0%;

2)* хлопковое волокно – сумма реализации 4 155,2 млрд сум или 14,5%;

3) минеральные удобрения - 2 197,2 млрд. сум или 7,7%;

4) дизельное топливо – 1 721,4 млрд. сум или 6,0%;

5)* полиэтилен – 1 636,9 млрд. сум или 5,7%;

6) прокат черных металлов – 1 413,2 млрд. сум или 4,9%;

7) медная продукция – 1 109,7 млрд. сум или 3,9%;

8) масло растительное - 928,9 млрд. сум или 3,2%.

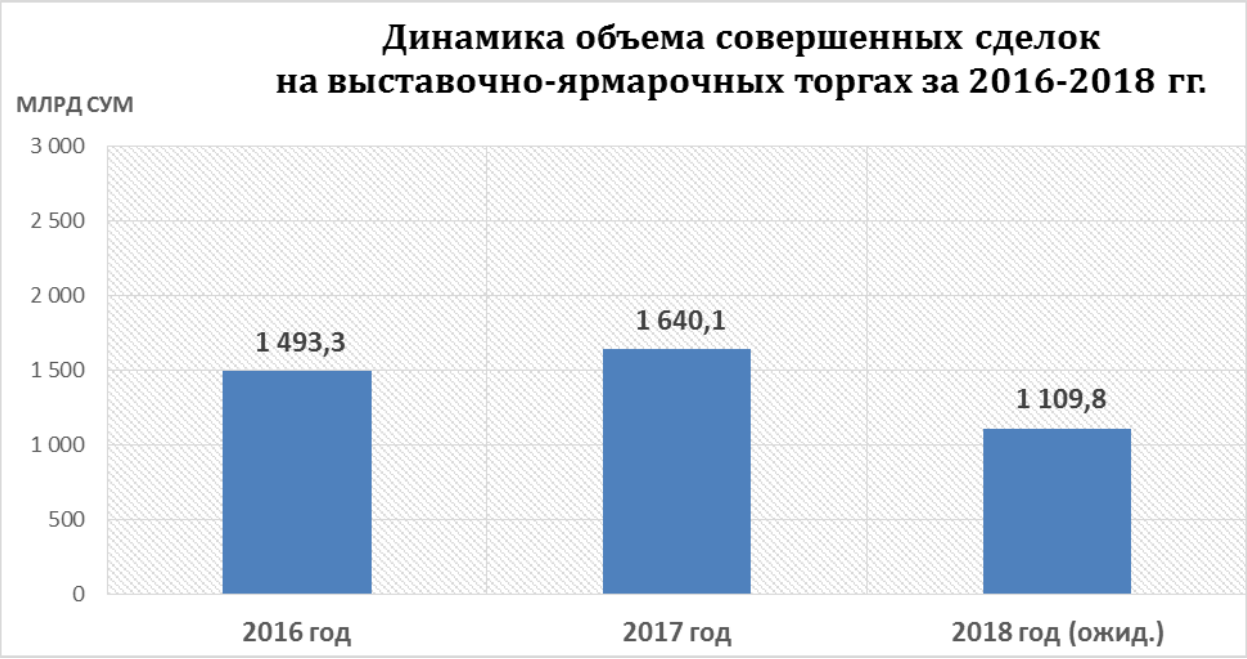
(* примечание: цемент с учётом импорта, хлопковое волокно и полиэтилен вместе с экспортом)

Электронные государственные закупки.

По состоянию на 01.12.2018 года общий объём совершенных сделок по электронным государственным закупкам составил 1 581,7 млрд сум, общая экономия средств – 267,6 млрд сум. В том числе: по аукциону бюджетных заказчиков, объём сделок - 561,3 млрд сум, экономия – 137,4 млрд сум, по аукциону корпоративных заказчиков, объём сделок - 532,5 млрд сум, экономия – 81,4 млрд сум, по электронному магазину бюджетных заказчиков, объём сделок - 340,7 млрд сум, экономия – 42,1 млрд сум, по электронному магазину корпоративных заказчиков, объём сделок - 147,2 млрд сум, экономия – 6,6 млрд сум.

Выставочно-ярмарочная торговля.

За отчетный период на выставочно-ярмарочных торгах совершено сделок на общую сумму 1 017,3 млрд сум. Наибольший удельный вес приходится на такие товарные группы как: продукция химической и связанных с ней отраслей промышленности – 385,4 млрд сум или 37,9%, прокат металлов и металлоизделия – 126,6 млрд сум или 12,4%, продукты питания промышленной выработки - 113,1 млрд сум или 11,1%, строительные материалы – 51,5 млрд сум или 5,1%.



За отчётный период в системе ВЯТ совершено 26,7 тыс сделок. Посредством данной торговой системы 983 продавца реализовали, а 691

покупатель приобрели необходимые товары.

Аукционные торги по реализации ГРНЗ.

За период январь-ноябрь 2018 года на электронных аукционных торгах по реализации государственных регистрационных номерных знаков (ГРНЗ) совершено 20 778 сделок на общую сумму 105,7 млрд. сум. Средняя стоимость одной сделки составила 5,1 млн. сум.

Экспорт товаров.

За отчетный период через валютную торговую площадку биржи и выставочно-ярмарочные торги экспортировано продукции всего на 115,5 млн долл. США, что почти в 2,1 раза больше чем за 11 месяцев 2017г.

Наибольший удельный вес в общем объёме экспорта принадлежит следующим видам продукции и сырья:

-полиэтилен – экспортировано 36,7 млн долл США или 31,7%;

-хлопковое волокно – 33,4 млн долл США или 28,9%;

-медь катодная - 16,6 млн долл США или 14,3%;

-индустриальное масло - 7,8 млн долл США или 6,8%;

-гач II фракции - 5,8 млн долл США или 5,0%;

Развитие региональной биржевой инфраструктуры.

Для создания участникам торгов равных условий доступа к торговым системам АО «УзРТСБ», во всех областях республики функционируют региональные филиалы биржи. Кроме того, в региональную структуру входит сеть торговых площадок, аккредитованных при бирже, что позволяет всем участникам торгов, вне зависимости от их территориального расположения, участвовать в проводимых торгах и снижать свои операционные расходы.

По состоянию на 1 декабря 2018 года на АО «УзРТСБ» аккредитованы 335 торговых площадок, 1 195 брокерских контор и 3 894 трейдера.

3. Задачи и перспективы биржи на 2019 год и тактика их достижения

При определении задач и перспектив биржи на 2018 год руководствовались кодексом Корпоративного управления и Концепцией развития биржи на долгосрочный (2016-2025 г.) и среднесрочный периоды 2016-2018 годов, утвержденной Общим собранием акционеров 27.05.2016 года.

Основными задачами для исполнительного органа в 2019 году является:

1. Сохранение высоких темпов роста объема заключенных сделок на всех торговых платформах биржи;

2. Достижение наилучших финансовых показателей, в особенности в части увеличения чистой прибыли на 18% и увеличение дивидендной доходности до 117%;

3. Дальнейшее соблюдение принципов корпоративного управления и взвешенной кадровой политики;

4. Внедрение современных информационно - коммуникационных технологий и регулярное обновление инфраструктуры Биржи.

Для достижения поставленных задач АО «УзРТСБ» намерено проводить необходимые мероприятия по каждому обозначенному направлению.

Мероприятия по увеличению товарооборота биржи и совершенствованию механизмов проведения торгов

Биржа намерена достичь в 2019 г. товарооборота в размере 39 299,23 млрд. сум в стоимостном выражении, обеспечив прирост, по сравнению с 2018 годом на 15,59 %.

При этом, увеличение объемов сделок будет достигнуто за счет роста на всех электронных торговых платформах биржи: биржевой, выставочно-ярмарочной и платформ по организации государственных и корпоративных закупок.

Темпы роста, прогнозируемые на 2019 год, основываются на результатах деятельности Общества в 2018 году и намечаемых мерах по совершенствованию механизмов торговли и эффективности деятельности всех торговых платформ.

Прогноз роста оборота торгов на АО «УзРТСБ» в 2019 году

(млрд. сум)

	2015 г. факт	**2016 г. факт**	**2017 г. факт**	**2018 г. ожидаемый**	**2019 г. в % к ожидаемому в 2018 г.**	**2019 г. прогноз**
Оборот торгов всего	**8 837,9**	**11 963,8**	**13 276,0**	**34 000,00**	**115,59%**	**39 299,23**
в том числе:						
биржевые торги	6 861,7	9 460,6	11 409,4	31 200,00	114,10%	35 600,00
выставочно-ярмарочная торговля	1 088,1	1 493,3	1 669,5	1 000,00	122,08%	1 220,75
государственные закупки	543,8	667,7	497,8	1 050,00	133,34%	1 400,02
корпоративные закупки	344,3	444,8	364,7	750	143,79%	1 078,46

Увеличение товарооборота и совершенствование механизмов биржевой торговли

В 2019 году на биржевых торгах планируется реализовать продукцию, сырье и материалы на 35,6 млрд. сум или на 14 % больше ожидаемого объема текущего года.

В планируемый период предусматривается комплекс мероприятий, направленных на дальнейшее совершенствование механизмов биржевой торговли, основной целью которых является упрощение процедур организации и создание дополнительных удобств для клиентов и членов биржи.

Так, для достижения поставленных задач планируется:

разработка и внедрение модуля логистики на биржевых торгах УзРТСБ;

изучение вопроса возможности внедрение электронной цифровой подписи в практику заключения биржевых сделок и их расчетно-клирингового обслуживания;

совершенствование биржевого котировального листа на официальном сайте биржи, в части отображения в каждом контракте для клиентов биржи информации о залоговой суммы, а также внедрения функции для просмотра клиентами сертификатов соответствия;

исходя из поступивших предложений брокерских контор и сотрудников филиалов биржи, внести соответствующие изменения и дополнения в модуль аккредитации брокерских контор;

совместно с отделом информационных технологий совершенствование модуля листинговой комиссии;

в связи с устными обращениями касательно проблем по фактической отгрузки купленного на биржевых торгах высоколиквидных товаров, будет проведена изучение выставления и реализации, а также фактической отгрузки продукции на биржевых торгах. Результаты будут направлены в Госкомконкуренции для принятие мер в соответствии с антимонопольным законодательством в случае выявления фактов нарушения.

для улучшения качества работы и сокращения документооборота и времени, создать в модуле функции рассылки документов для РКП на открытие ИНП, а также обратное оповещение присвоенного ИНП брокерской конторе.

для упрощения работы с иностранными фирмами, а так же для их привлечения будут внесены изменения в Правила расчетного-клирингового облуживание в АО «УзРТСБ», части сокращение документов при аккредитации нерезидентов.

Совершенствование механизмов проведения электронных государственных закупок

В регионах совместно с Торгово-промышленной палатой организовать учебные семинары для привлечения новых потенциальных поставщиков.

Планируется внедрение механизма расчетов по сделкам для бюджетных заказчиков по аналогии механизма для корпоративных заказчиков.

Проработать вопрос с Национальным агентством проектного управления при Президенте Республики Узбекистан по созданию торговый платформы для проведения электронного конкурса и тендера.

В 2019 году предполагается достичь объемов сделок на электронных государственных закупках свыше 2 478,48 млрд. сум, в том числе:

Электронных бюджетных закупок – 878,96 млрд. сум;

Электронных корпоративных закупок – 852,84 млрд. сум;

Электронный магазин бюджетных заказчиков – 521,06 млрд. сум;

Электронный магазин корпоративных заказчиков – 225,62 млрд. сум.

Развитие выставочно-ярмарочной торговли

Разработка новой торговой платформы выставочно-ярмарочной торговли с предусмотрением в ней механизма гарантий исполнения сделок посредством РКП.

Для создание дополнительных удобств клиентам системы ВЯТ, разработка и внедрение проекта по предоставлению услуги SMS-информирования на денежной основе.

В 2019 году планируется оборот выставочно-ярмарочной торговли на АО «УзРТСБ» в размере 1 220,75 млрд сум.

Данный показатель предполагается достичь путем совершенствования механизма проведения торгов, а также расширения сферы электронной коммерции.

Наиболее значимыми проектами в 2019 году будут являться проекты по созданию новых платформ, таких как:

электронная платформа для реализации номеров мобильных телефонов

электронная платформа для продажи и покупки товаров и услуг физическими лицами

электронная платформа для экспорта продукций малого бизнеса

Связи с общественностью и СМИ

Основная работа по взаимодействию с общественностью и СМИ будет направлена на широкое освещение деятельности биржи в средствах массовой информации, доведение биржевой информации до населения и широкой

общественности, информационное обеспечение участников электронных торгов, поддержание положительного имиджа биржи, а также на привлечение новых клиентов, в первую очередь субъектов предпринимательства к биржевым и аукционным торгам.

В рамках данных работ планируется расширить сотрудничество с ведущими республиканскими и зарубежными СМИ, проводить регулярные пресс-конференции и брифинги, активизировать собственные медийные ресурсы и социальные страницы, организовать широкомасштабную рекламную и пиар кампанию биржи.

При взаимодействии со СМИ предусматривается проведение пресс-конференций и брифингов, посвященных развитию биржевых торгов, электронной коммерции и электронных государственных закупок, расширению участия предпринимателей в электронных торгах биржи и другим актуальным вопросам.

По согласованию с республиканскими телерадиоканалами будут организованы и транслированы в эфир эксклюзивные репортажи о бирже с участием руководства и сотрудников УзРТСБ. Планируется расширить связи с ведущими информационными агентствами и наладить сотрудничество с информационными службами KUN.uz, UzReport, увеличить количество публикаций о деятельности биржи в других печатных и электронных СМИ.

Отдельное внимание будет направлено на освещение итогов обращений граждан через Виртуальную и Народную приёмные Президента Республики Узбекистан, посредством электронной системы «E-хат» Кабинета Министров Республики Узбекистан, электронное обращение через официальный вебсайт биржи uzex.uz, а также обращений, поступивших в Телефон доверия и Call-центр биржи.

В 2019 году в еженедельной телевизионной передаче «Новости UZEX» помимо раскрытия итогов торгов в различных товарных сегментах биржевого рынка, будут транслированы в эфир итоги электронных государственных закупок, включая электронный магазин и аукцион.

Корпоративная газета «UZEX Xabarlari» будет дополнена новыми рубриками и публикациями по развитию внешних связей биржи с иностранными партнерами, разработке инноваций и внедрению информационно-коммуникационных технологий в биржевой деятельности, а также анализом новых товарных сегментов биржевого рынка, итогами торгов по государственным закупкам и онлайн аукциону автономеров.

Исходя из тенденций, складывающихся на биржевом товарном рынке, будут выявляться проблемные вопросы, для выработки рекомендаций о принятии решений. Постоянный мониторинг и анализ конъюнктуры мировых

товарных рынков и зарубежных бирж, позволит формировать аналитические материалы и обзоры, с целью их дальнейшего использования в освещении деятельности биржи.

Сформированные по результатам торгов котировки цен, реализованных на бирже товаров будут, на еженедельной основе публиковаться на официальном вебсайте биржи, в корпоративной газете, информационном табло и других СМИ. Котировочная информация также будет размещаться на еженедельной основе в официальных вебсайтах различных организаций и компаний республики.

Одним из приоритетных направлений является улучшение информативности вебресурсов биржи, включая официальный вебсайт uzex.uz, специальный информационный портал по государственным закупкам xarid.uz, вебсайты по выставочно-ярмарочной торговле yarmarka.uzex.uz и системы по реализации автономеров avtoraqam.uzex.uz, а также официальных страниц биржи в социальных сетях Facebook и Twitter.

На правительственном портале открытых данных www.data.gov.uz на регулярной основе будут обновляться открытые данные биржи, раскрывающие основные сведения и динамику развития УзРТСБ.

Важнейшим фактором, способствующим успешной деятельности биржи является организация соответствующей рекламно-маркетинговой и PR деятельности. Данная работа будет направлена на повышение популярности бренда UZEX и широкое привлечение новых клиентов. В 2019 году запланирована разработка новых рекламных и учебных видеороликов, проведение различных форм PR кампаний, в том числе через телевидение, радио, электронные издания и посредством наружной рекламы.

В ходе проведения учебных семинаров, бизнес форумов, тренингов, а также во время участия на международных ярмарках и выставках будут распространены информационно-справочные материалы биржи среди клиентов и потенциальных участников торгов.

Соблюдение принципов корпоративного управления

Дальнейшее совершенствование корпоративного управления АО «УзРТСБ», направлено, прежде всего, на защиту прав и законных интересов акционеров, в том числе по государственной доле. Соблюдение основных принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления руководство АО «УзРТСБ» считает действенным инструментом повышения эффективности управления предприятием, нацеленным на обеспечение его долгосрочного и устойчивого развития.

Понимая важность и необходимость совершенствования корпоративного управления, во исполнение Указа Президента Республики Узбекистан от

24.04.2015 г. N УП-4720 «О мерах по внедрению современных методов корпоративного управления в акционерных обществах», АО «УзРТСБ» предпринимает ряд шагов в данном направлении.

Члены исполнительного органа и другие ключевые сотрудники АО «УзРТСБ» на регулярной основе будут повышать квалификацию в области корпоративного управления в Научно-образовательном центре корпоративного управления по специально разработанной индивидуальной программе для АО «УзРТСБ».

При этом, материальное стимулирование членов Правления, зависит напрямую от показателей эффективности деятельности АО «УзРТСБ», разработанных, согласно Положения о критериях оценки эффективности деятельности акционерных обществ и других хозяйствующих субъектов с долей государства (Приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 28.07.2015 г. N 207), а материальное стимулирование членов Наблюдательного совета - от эффективности деятельности системы корпоративного управления. Оценка системы корпоративного управления предусмотрена в 1 квартале 2018 года.

По итогам 2017 года оценка системы корпоративного проведена Центральным депозитарием Ценных бумаг Республики Узбекистан. По результатам оценки система корпоративного управления была признана «высокой».

Один из решающих факторов эффективности и конкурентоспособности АО «УзРТСБ» является обеспечение высокого качества кадрового потенциала. Исполнительный орган Биржи внимательно относится к интересам и потребностям работников и старается, чтобы каждый работник был лично заинтересован в достижении наилучших результатов своей деятельности.

Кадровая политика, направленная на привлечение высококвалифицированных кадров будет способствовать повышению качества оказываемых услуг и максимизации прибыли акционеров.

В 2019 году будет продолжена поэтапная работа по совершенствованию системы подготовки и преемственности персонала, а также системы стимулирования труда.

Одним из принципов кадровой политики является обеспечение для работников возможности повышения квалификации, постоянного обучения, что повышает их конкурентоспособность, включая гибкую систему занятости и отпусков, а также обеспечение достойной оплаты труда и получение финансовой помощи в экстренных случаях.

Отдельным направлением повышения квалификации персонала является

повышение квалификации членов исполнительного органа и других сотрудников в области корпоративного управления, а также по повышению уровню сервиса.

Важнейшим направлением в области повышения квалификации, остается IT технологии, которые обеспечивают весь процесс деятельности Биржи.

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №289 от 27 октября 2011 года, в целях стимулирования эффективного использования компьютерной техники, государственных информационных систем и ресурсов определения соответствия уровня знаний и навыков работников организации квалификационным требованиям по использованию в работе компьютерной техники осуществляется соответствующая аттестация работников органов государственного и хозяйственного управления, государственной власти на местах.

Материальное стимулирование членов Правления зависит напрямую от показателей эффективности деятельности АО, разработанных, согласно Положению о критериях оценки эффективности деятельности акционерных обществ и других хозяйствующих субъектов с долей государства (Приложение к Постановлению Кабинета Министров Республики Узбекистан от 28.07.2015 г. N 207).

В течение 2019 года будет продолжена работа с заинтересованными ВУЗами по поиску талантливых выпускников (преимущественно IT направление), прохождению ими производственной практики на Бирже, а также дальнейшее сотрудничество.

Социальная ответственность АО «УзРТСБ» как одного из стабильно развивающихся предприятий республики распространяется не только на сотрудников, но и на общество в целом.

На благотворительные и спонсорские цели планируется направлять до 20% выручки. При этом предельный размер средств, выделяемых на благотворительные (спонсорские) цели будет определен решением общего собрания акционеров.

Увеличение затрат на спонсорские цели напрямую связано с наличием дополнительных доходов от финансовой деятельности.

Дальнейшее развитие информационно-коммуникационных технологий и инфраструктуры биржи

Основная деятельность Биржи по развитию информационно-коммуникационных технологий в 2019 году будет направлена на совершенствование технологических платформ биржевой, выставочно-ярмарочной торговли и государственных и корпоративных закупок, в

соответствии с принятыми правительственными постановлениями и стратегией Биржи на краткосрочный и среднесрочный период.

В 2019 году будет продолжена работа по улучшению материально-технического обеспечения информационных технологий в филиалах АО «УзРТСБ».

Так, в 2017-2018 году все филиалы подключены по волоконно-оптической линии связи к Центральному аппарату Биржи, однако на имеющемся сетевом оборудовании нет возможности организовать современные и высокоэффективные сетевые сервисы, такие как IP-телефония, аудио и видео-конференц-связь.

Для обеспечения бесперебойной работы инфраструктуры функционирующих информационно-коммуникационных систем предполагаются мероприятия по замене ядра ЦОД и развитие IT в региональных филиалах. В том числе:

- модернизация сети передачи данных: Модернизация ядра корпоративной сети передачи данных.
- модернизация сетевого оборудования региональных филиалов.
- расширение оборудования резервного копирования.
- развитие серверной инфраструктуры (наращивание вычислительных мощностей, по потребностям).
- обновление оборудования бесперебойного питания.

Запланировано внедрение средств предотвращения утечек конфиденциальной информации из информационной системы вне (DLP), в целях предотвращения передачи конфиденциальной информации за пределы информационной системы Биржи.

Запланировано осуществление продления лицензий антивирусного программного обеспечения, в целях предотвращения заражения (модификации) файлов или операционных систем серверов и рабочих станций пользователей АО «УзРТСБ» вредоносным кодом.

Запланировано внедрение программно-аппаратных средств обнаружения вторжений (IDS/IPS), предназначенных для выявления фактов неавторизованного доступа в компьютерную систему (сеть) Биржи, либо несанкционированного управления ими в основном через интернет. Данные системы обнаружения вторжений используются для обнаружения некоторых типов вредоносной активности, которая может нарушить безопасность компьютерной системы.

Совершенствование производственной инфраструктуры является одним из факторов улучшения деятельности предприятия, повышение качества оказываемых услуг и имеет ряд других преимуществ.

В 2018 году начато и в 2019 году будет продолжено строительство здания

Сырдарьинского филиала в г. Гулистане. Решением хокима г. Гулистана №1254 от 14.11.2017 г. для этой цели был выделен земельный участок общей площадью 1,748 га.

Стоимость строительства составит 9,3 млрд. сумм.

После завершения строительства здания Сырдарьинского филиала будет осуществляться обновление всего внутреннего содержания - мебели, кресел, жалюзи и т.д.

Наличие собственных зданий на балансе АО «УзРТСБ» накладывает обязанность по их периодическому ремонту, поддержанию в исправном состоянии коммунальной инфраструктуры и т.д.

Исполнительным органом будет рассмотрен вопрос о целесообразности и экономической эффективности содержания собственных больших зданий в г. Навои, г. Карши и г. Хорезме (второй блок) и будут предложены альтернативные варианты по аренде и реализации зданий.

4. Международное сотрудничество и реализация новых проектов.

За прошедший период текущего года проведена значительная работа по укреплению и расширению связей АО «УзРТСБ» с международными биржами и зарубежными партнерами. В целях обмена опытом в организации современных биржевых торгов подписаны соглашения о сотрудничестве с Казахской товарной биржей «ЕТС», АО «Кыргызская фондовая биржа», АО «Белорусская универсальная товарная биржа», биржами Таджикистана и Туркменистана.

Во исполнение Указов Президента Республики Узбекистан от 2 сентября 2017г. №УП-5177, №УП-5303, постановления Президента Республики Узбекистан от 17 января 2018 года №ПП-3479 и постановления Кабинета Министров от 3 мая 2018 года №323 АО «УзРТСБ» совместно с другими заинтересованными ведомствами разработаны конкретные меры по организации биржевых торгов по импорту и экспорту товаров с привлечением отечественных и зарубежных товаропроизводителей.

Биржей был запущен пилотный проект по реализации казахского цемента через биржевые торги АО «УзРТСБ», с последующей конвертацией вырученных средств полученных от реализации импортного товара на электронной биржевой площадке биржи.

Также, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 30 октября 2018г. №-УП-5564 проводится соответствующая работа по реализации следующих проектов:

- разработка новой системы электронных торгов;

- создание дочернего хозяйственного общества по организации хранения и логистики реализуемой на бирже продукции, а также разработке и внедрению

информационно-коммуникационных технологий (регистрация ДХО намечено до конца т.г., начало деятельности – в I квартале 2019 года).

5. Финансово-экономическая деятельность

Максимизация прибыли и улучшение экономических показателей, характеризующих деятельность Общества в целях повышения благосостояния акционеров, является основной целью деятельности АО «УзРТСБ».

В 2019 году запланировано увеличение доходов от основной деятельности Биржи на 29,05 %.

Доходом биржи от основной деятельности является сумма комиссионного сбора, полученного от предоставляемых биржевых услуг:

по гарантированным сделкам;

услуги клиринга;

сделки в системе выставочно-ярмарочных торгов;

сделки в системе государственных закупок;

сделки в системе корпоративных закупок;

комиссионные сборы от реализации ГРНЗ

предоставление информационно-аналитических материалов.

Доход от оказания услуг членам биржи:

сбор за автоматизированное рабочее место;

сбор за брокерское место;

взносы за подключение торговых площадок.

Прочие доходы от основной деятельности:

краткосрочная аренда.

Штрафы за нарушение правил биржевой торговли

Доходы от финансовой деятельности:

проценты от размещения свободных средств;

положительная курсовая разница.

Планируемое поступление по статьям доходов в суммарном выражении в разрезе кварталов:

(тыс. сум)

Статья доходов	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Всего
Выручка от комиссионных сборов	24 526 132	26 755 781	27 870 605	32 329 902	111 482 420
Доходы от оказания услуг членам биржи и участникам торгов	588 079	641 541	668 272	775 195	2 673 088
Прочие доходы от основной деятельности	165 000	180 000	187 500	217 500	750 000
Доходы от финансовой деятельности	3 982 023	4 344 026	4 525 027	5 249 031	18 100 106
Итого	**29 261 235**	**31 921 347**	**33 251 403**	**38 571 628**	**133 005 614**

Стоимость услуг биржи.

1.Размер взимаемого комиссионного сбора на услуги, связанные с биржевыми сделками, услуги, связанные с системой биржевых торгов, услуги расчетно-клиринговой палаты и информационные услуги регулируются Декларацией предельных тарифов на услуги АО «УзРТСБ», зарегистрированной в Министерстве Финансов Республики Узбекистан за №ММ/15-04-Уз-2015/15 от 04.01.2016 г. (Без НДС).

2. Размер комиссионного сбора за сделки в системе государственных закупок составляет 0,05 % от суммы сделки с каждого участника торгов, на основании Постановления Президента Республики Узбекистан №ПП-1948 от 05.04.2013 г. (в т.ч. НДС).

3. Размер комиссионного сбора за сделки в системе корпоративных закупок, кроме субъектов малого предпринимательства, составляет 0,1035 % от суммы сделки с каждого участника торгов, на основании Декларации предельных тарифов на услуги АО «УзРТСБ», зарегистрированной в Министерстве Финансов Республики Узбекистан №ММ/15-04-Уз-2015/15 от 04.01.2016 г. (Без НДС).

4. Размер комиссионного сбора за сделки в системе корпоративных закупок для субъектов малого предпринимательства, составляет 0,05 % от суммы сделки с каждого участника торгов, на основании пункта 48 Постановления Кабинета Министров Республики Узбекистан «О дополнительных мерах по совершенствованию процесса государственных и корпоративных закупок» №166от 11.06.2013г.(в т.ч. НДС).

5. Размер сбора за размещение объявления на специальном информационном портале по корпоративным закупкам составляет 3 622,5 сум, на основании письма Декларации предельных тарифов на услуги АО «УзРТСБ», зарегистрированной в Министерстве Финансов Республики Узбекистан

№ММ/15-04-Уз-2015/15от 04.01.2016 г. (Без НДС).

6. Сбор за автоматизированное рабочее место брокера установлен в центральном зале биржи в размере 62%, к действующей минимальной заработной плате, и 41% к МЗП - в торговых залах региональных филиалах ежемесячно, на основании Протокола заседания Наблюдательного совета от 20.08.16 г. (в т.ч. НДС)

7. Сбор за брокерское место (право доступа к системе ЭСБТ отмене решением Наблюдательного совета с 01.06.2018 г.

8. Взносы за подключение одной торговой площадки:

Расположенной в г. Ташкенте - 10 минимальных размеров заработных плат в месяц;

расположенной в областном центре - 7 минимальных размеров заработных плат в месяц;

в городах и районах районного подчинения - бесплатно.

Расходы по оплате труда.

В состав затрат на оплату труда производственного характера, включаются начисленная заработная плата производственного и административного характера за фактически выполненную работу, исходя из тарифных ставок и должностных окладов в соответствии с принятой формой повременной системой оплатой труда, включая выплаты стимулирующего характера, предусмотренные положениями «О стимулировании и социальной поддержке работников биржи» и «О премировании работников по итогам года», утвержденные коллективным договором биржи.

Таким образом затраты на оплату труда составляют всего 19 837 986 тыс. сум (без учета ЕСП) , в том числе производственного 10 174 186,95 тыс. сум, административного назначения 5 787 488,90 тыс. сум., и по реализации 163 267,83 тыс. сум.

Компенсационные и стумилирующие выплаты составили 3 713 042 тыс. сумм.

Амортизация основных средств.

В составе расходов по амортизации основных средств и нематериальных активов производственного назначения - сумма амортизационных отчислений (начисленного износа), исчисленных исходя из первоначальной (восстановительной) стоимости производственных основных средств и утвержденных в установленном порядке норм.

Исходя из стоимости основных средств, установленой по состоянию на момент подготовки Бизнес-плана, амортизация основных средств производственного назначения составит - 3 468 201 тыс. сум, административного назначения – 458 217 тыс. сум , прочих ОС - 23 693 тыс. сум всего на сумму 941 099 тыс. сум.

Отчисления во внебюджетный фонд Министерства финансов и Министерства экономики

В соответствии с Постановлением Кабинета Министров от 31 мая 2004 № 251 «О дополнительных мерах по совершенствованию деятельности товарно-сырьевых бирж» предусмотрено, что при декларировании предельных размеров комиссионных сборов АО «УзРТСБ», взимаемых с биржевых сделок учитываются комиссионные сборы в размере 0,1% на услуги АО «УзРТСБ» по реализации высоколиквидных видов товаров, перечисляемые в равных долях во внебюджетные фонды Министерства экономики и Министерства финансов Республики Узбекистан.

Запланированная сумма отчислений от реализации высоколиквидных видов товаров в 2018 году составила 19 333 421 тыс. сум.

в том числе:

Внебюджетный фонд Министерства Финансов – 50% или 9 666 710,50 тыс. сум

Внебюджетный фонд Министерства экономики – 50% или 9 666 710,50 тыс. сум

Также запланировано отчисление внебюджетный фонд Министерства Финансов по реализации ГРНЗ в размере 3 102 076 тыс. сум

Всего запланировано отчислений на сумму 22 435 497 тыс. сум.

Использование заимствованных средств и их возвращение.

На момент составления Бизнес-плана биржа не использует заемные средства и не планирует получение займа в 2019 году.

Налоги и обязательные платежи.

Биржа является плательщиком общеустановленных налогов, в том числе в состав затрат входят обязательные платежи в бюджет, налоги, сборы, отчисления в государственные целевые фонды, производимые в соответствии с действующим законодательством.

Оплата по налогам производится расчетно по установленным законодательством Республики Узбекистан ставкам. При этом ставки налогов пересмотрены согласно положениям Указа Президента Республики Узбекистан от 29.06.18г. №УП-5468 "О Концепции совершенствования налоговой политики Республики Узбекистан"

НДС – 20 %;

Налог на прибыль – прогноз 12 %;

Налог на пользование водными ресурсами (расчетно);

Земельный налог (расчетно);

Налог на имущество – прогноз 2 %;

Налог на доходы, выплачиваемые в виде дивидендов – 10 %;

Налог на доход физических лиц;

Отчисления во внебюджетные фонды:

Пенсионный фонд:

ЕСП от фонда оплаты труда – 25 %;

От объема оказанных услуг – прогноз 0 %;

Обязательные страховые взносы граждан – прогноз 0%;

Республиканский дорожный фонд – прогноз 0 %;

Фонд реконструкции, капитального ремонта и оснащения образовательных и медицинских учреждений – прогноз 0 %.

Таким образом платежи в бюджет – ресурсные налоги (налог на имущество, земельный налог и налог за пользование водными ресурсами) составит 1 580 785 тыс. сум, отчисления во внебюджетные фонды (пенсионный, дорожный, на развитие школьного образования), рассчитанные от суммы реализации оказанных услуг составит 2 031 240 тыс. сум, налог на прибыль 1 361 180 тыс. сум и налог на благоустройство и развитие инфраструктуры – 903 031 тыс. сум

Прогноз прибыли и убытков.

Финансовые результаты деятельности биржи характеризуются следующими показателями прибыли:

валовая прибыль от реализации продукции, которая определяется как разница между чистой выручкой от реализации и производственной себестоимостью реализованной продукции равна 88 389 855 тыс. сум.

прибыль от основной деятельности, которая определяется как разница между валовой прибылью от реализации продукции и расходами периода, и плюс прочие доходы или минус прочие убытки от основной деятельности равна 28 444 189 тыс. сум.

прибыль до уплаты налога, которая определяется как прибыль от общехозяйственной деятельности плюс чрезвычайная прибыль и минус чрезвычайные убытки составляюшая 37 624 366 тыс.сум и равна прибыли от общехозяйственной деятельности ввиду отсутствия планирования чрезвычайной прибыли и убытков.

чистая прибыль года, которая остается в распоряжении биржи после уплаты налога, представляет собой прибыль до уплаты налогов за вычетом налога на прибыль и минус налог на инфраструктуру. Расчетно планируемая чистая прибыль в 2019 году составит 30 962 243 тыс. сум.

Отчет о прибылях и убытках представлены в составленной смете доходов и расходов.

СМЕТА ДОХОДОВ И РАСХОДОВАО «УзРТСБ» на 2019 год

(тыс. сум)

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Фактическое исполнение за 9 мес. 2018 г.	Бизнес план на 2019 год	в том числе по кварталам нарастающим			
				1 квартал	1 полугодие	9 месяцев	2019 год
	Выручка всего	**76 177 202**	**114 155 507**	**25 114 212**	**52 511 533**	**81 050 410**	**114 155 507**
	Выручка от комиссионных сборов (без НДС)	**74 158 213**	**111 482 420**	**24 526 132**	**51 281 913**	**79 152 518**	**111 482 420**
	в том числе:						
	- гарантированные сделки	34 529 804	52 945 700	11 648 054	24 355 022	37 591 447	52 945 700
	- гарантированные валютные сделки	371 473	569 592	125 310	262 012	404 410	569 592
	- услуги клиринга	17 622 998	27 021 931	5 944 825	12 430 088	19 185 571	27 021 931
	- сбор во внебюджетный фонд МЭ	13 025 571	19 972 542	4 393 959	9 187 369	14 180 505	19 972 542
	- сделки с системах ВЯТ	1 145 247	1 756 045	386 330	807 781	1 246 792	1 756 045
	- сделки в системе гос закупок	4 300 662	5 000 000	1 100 000	2 300 000	3 550 000	5 000 000
	- сделки в системе корп закупок						
	- комиссионный сбор от реализации ГРНЗ	3 162 458	4 216 611	927 654	1 939 641	2 993 794	4 216 611
	Доходы от оказания услуг членам биржи и участникам торгов	**2 018 989**	**2 673 088**	**588 079**	**1 229 620**	**1 897 892**	**2 673 088**
	в том числе:						
	- аренда рабочего места	1 467 431	2 250 061	495 014	1 035 028	1 597 544	2 250 061
	- за подключение торговой площадки	252 763	387 569	85 265	178 282	275 174	387 569
	- за право доступа к системе ЕСБТ	270 660	-	-	-	-	-
	- услуга СМС информирования	3 042	2 000	440	920	1 420	2 000
	- прочая выручка (информационные, реклама и тд)	25 093	33 457	7 360	15 390	23 754	33 457
II	**Затраты - всего**	**55 260 305**	**85 711 319**	**19 461 175**	**40 233 454**	**61 661 283**	**85 711 319**
	в том числе						
1	**Производственная себестоимость - всего**	**11 900 966**	**25 765 652**	**6 049 976**	**12 360 909**	**18 802 323**	**25 765 652**
1.1	Производственные материальные затраты, в том числе	1 571 763	5 077 961	1 117 151	2 335 862	3 605 352	5 077 961
	- покупные материалы (бумага)	48 809	78 094	17 181	35 923	55 447	78 094
	- покупные материалы (канцтовары)	16 559	26 494	5 829	12 187	18 811	26 494
	- покупные материалы (хозинвентарь)	2	60 000	13 200	27 600	42 600	60 000
	- покупные материалы (содержание офиса)	21 768	34 828	7 662	16 021	24 728	34 828
	- покупные материалы (вода в капсулах)	20 044	32 070	7 055	14 752	22 769	32 070
	- покупные материалы (топливо)	4 289	6 862	1 510	3 157	4 872	6 862

	- покупные материалы (прочие)	62 943	100 708	22 156	46 326	71 503	100 708
	- аренда и экплуатация зданий	432 579	692 127	152 268	318 378	491 410	692 127
	- коммунальные услуги	143 366	238 944	52 568	109 914	169 650	238 944
	- электроэнергия	176 452	294 087	64 699	135 280	208 802	294 087
	- текущий ремонт зданий	644 952	3 513 746	773 024	1 616 323	2 494 760	3 513 746
1.2	Затраты на оплату труда	4 942 985	10 674 187	2 653 547	5 317 093	7 985 640	10 674 187
	- заработная плата	3 537 561	7 137 483	1 784 371	3 568 742	5 353 112	7 137 483
	- премии производственные	1 084 594	3 036 704	759 176	1 518 352	2 277 528	3 036 704
	- заработная плата ГПД	320 830	500 000	110 000	230 000	355 000	500 000
1.3	Отчисления на социальное страхование	1 220 198	2 668 547	663 387	1 329 273	1 996 410	2 668 547
	- с заработной платы	868 842	1 784 371	446 093	892 185	1 338 278	1 784 371
	- с премии производственной	271 149	759 176	189 794	379 588	569 382	759 176
	- с заработной платы ГПД	80 207	125 000	27 500	57 500	88 750	125 000
1.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 261 870	3 468 201	763 004	1 595 372	2 462 423	3 468 201
1.5	Прочие затраты произвостенного назначения	1 904 150	3 876 757	852 887	1 783 308	2 752 497	3 876 757
	- техобслуживание и ремонт основных средств (кондиционеры)	57 077	91 324	20 091	42 009	64 840	91 324
	- аренда канала	369 736	591 577	130 147	272 126	420 020	591 577
	- обслуживание оргтехники	34 079	54 526	11 996	25 082	38 713	54 526
	- услуги связи	29 505	47 208	10 386	21 716	33 518	47 208
	- почтово-телеграфные расходы	4 640	7 424	1 633	3 415	5 271	7 424
	- интернет	108 734	173 974	38 274	80 028	123 521	173 974
	- затраты на содержание и модернизацию IT и IT безопасность	591 526	946 442	208 217	435 363	671 974	946 442
	- обновление мебели и внутреннего содержимого	232 797	372 475	81 944	171 338	264 457	372 475
	- СМС информирование	437	699	154	322	497	699
	- транспортные услуги	18 893	30 229	6 650	13 905	21 463	30 229
	- пожарная и охранная безопасность (видеонаблюдение, пожарные рукава и т.д.)	52 886	1 000 000	220 000	460 000	710 000	1 000 000
	- обслуживание UPS и генераторов	54 480	87 168	19 177	40 098	61 890	87 168
	- командировочные расходы	16 577	30 000	6 600	13 800	21 300	30 000
	- обслуживание системы по реализации ГРНЗ (плата ЕОПЦ 0,5)	332 783	443 711	97 616	204 107	315 034	443 711
2	**Расходы периода**	**43 359 339**	**59 945 666**	**13 411 200**	**27 872 544**	**42 858 961**	**59 945 666**
2.1	**Расходы по реализации**	**438 181**	**1 205 370**	**271 304**	**562 634**	**863 976**	**1 205 370**
	- заработная плата (пресс служба)	75 575	99 211	24 803	49 605	74 408	99 211
	- премия производственная	27 739	64 057	16 014	32 029	48 043	64 057
	- отчисление на социальное страхование	25 314	40 817	10 204	20 408	30 613	40 817

	телепередача Новости UzEx на канале Узбекистан 24	90 000	150 000	33 000	69 000	106 500	150 000
	- реклама (видеоролики, рекламные буклеты, плакаты и тд)	201 696	322 714	70 997	148 449	229 127	322 714
	- пресс-конференция	7 950	12 720	2 798	5 851	9 031	12 720
	- участие в выставках и ярмарках	0	0	0	0	0	0
	- печатная продукция	8 977	14 363	3 160	6 607	10 198	14 363
	- сувениры и подарки	930	1 488	327	684	1 056	1 488
	- реклама		500 000	110 000	230 000	355 000	500 000
2.2	**Административные расходы**	**5 601 248**	**8 520 194**	**2 091 473**	**4 208 664**	**6 338 712**	**8 520 194**
	- заработная плата	2 654 001	3 008 068	752 017	1 504 034	2 256 051	3 008 068
	- премия производственная	1 239 541	2 779 421	694 855	1 389 710	2 084 565	2 779 421
	- отчисления на социальное страхование	970 602	1 446 872	361 718	723 436	1 085 154	1 446 872
	- амортизация основных средств административного значения	298 837	458 217	100 808	210 780	325 334	458 217
	- затраты на содержание автотранспорта	28 368	95 384	20 984	43 877	67 723	95 384
	- расходы по автотранспорту (топливо)	120 876	193 402	42 548	88 965	137 315	193 402
	- услуги связи	27 939	44 703	9 835	20 563	31 739	44 703
	- командировочные расходы	168 204	269 127	59 208	123 798	191 080	269 127
	- представительские расходы	92 880	200 000	44 000	92 000	142 000	200 000
	- прочие административные расходы	0	25 000	5 500	11 500	17 750	25 000
2.3	**Прочие операционные расходы**	**37 319 910**	**50 220 102**	**11 048 422**	**23 101 247**	**35 656 272**	**50 220 102**
	- платежи в бюджет	891 526	683 051	150 271	314 203	484 966	683 051
	в т.ч. налог на имущество	753 437	462 108	101 664	212 570	328 097	462 108
	в т.ч. земельный налог	29 641	47 426	10 434	21 816	33 672	47 426
	в т.ч. налог на водные ресурсы	2 080	3 328	732	1 531	2 363	3 328
	в т.ч. НДС (торговые площадки по областям)	106 368	170 189	37 442	78 287	120 834	170 189
	- отчисления в государственные целевые фонды	2 300 049		0	0	0	0
	- выплаты компенсирующего и стимулирующего характера	1 976 984	3 713	817	1 708	2 636	3 713
	- отчисления на социальное страхование	462 863	928	204	427	659	928
	- расходы на содержание профкома	83 359	150 000	33 000	69 000	106 500	150 000
	- благоустройство территории ЦА и регионы (фасад, цветы, украшение к праздникам, двор и т.д.)	166 839	200 000	44 000	92 000	142 000	200 000
	- аудит, услуги банка и депозитария, оценочные услуги, консалтинг	271 219	300 000	66 000	138 000	213 000	300 000
	- благотворительная (спонсорская) помощь	8 240 666	20 000 000	4 400 000	9 200 000	14 200 000	20 000 000
	- обязательное страхование	1 720	15 000	3 300	6 900	10 650	15 000
	- подготовка и повышение квалификации кадров	39 640	50 000	11 000	23 000	35 500	50 000
	- подписка	9 512	15 220	3 348	7 001	10 806	15 220

	- прочие расходы (членские взносы, ЭЦП, дача Бостанлик, архивирование и прочее	103 871	300 000	66 000	138 000	213 000	300 000
	- создание резерва на безнадежную задолженность соласно решения ОСА	7 800 000	6 000 000	1 320 000	2 760 000	4 260 000	6 000 000
	- отчисления во внебюджетные фонды МФ и МЭ	12 608 753	19 333 421	4 253 353	8 893 373	13 726 729	19 333 421
	-разработка системы для реализации ГРНЗ	1		0	0	0	0
	- отчисление в МФ от реализации ГРНЗ	2 326 557	3 102 076	682 457	1 426 955	2 202 474	3 102 076
	- перевод документов на 3 языка	6 921	8 000	1 760	3 680	5 680	8 000
	- судебные издержки	1 816	10 000	2 200	4 600	7 100	10 000
	- заработная плата, привлеченных по ГПД	9 730	20 000	4 400	9 200	14 200	20 000
	- отчисления на социальное страхование	2 433	5 000	1 100	2 300	3 550	5 000
	Амортизация основных средств прочих	15 452	23 693	5 212	10 899	16 822	23 693
	Прочие доходы от основной деятельности	706 634	750 000	165 000	345 000	532 500	750 000
	Финансовый результ от общехозяйственной деятельности	21 623 530	29 194 189	5 818 036	12 623 080	19 921 627	29 194 189
	Доходы от финансовой деятельности	9 805 846	18 100 106	3 982 023	8 326 049	12 851 076	18 100 106
	доходы от курсовых разниц	7 382 571	9 843 428	2 165 554	4 527 977	6 988 834	9 843 428
	доходы в виде %	2 405 009	8 206 679	1 805 469	3 775 072	5 826 742	8 206 679
	доходы в дивидендов	18 266	50 000	11 000	23 000	35 500	50 000
3.	Расходы по финансовой деятельности	7 252 447	9 669 929	2 127 384	4 448 167	6 865 650	9 669 929
	курсовая разница от переоценки валютных статей баланса	7 252 447	9 669 929	2 127 384	4 448 167	6 865 650	9 669 929
III	Финансовый результат до уплаты налогов	24 176 929	37 624 366	7 672 675	16 500 961	25 907 053	37 624 366
	Налог на прибыль 12%	4 684 425	6 662 122	1 393 105	2 967 827	4 633 357	6 662 122
V	**Чистая прибыль**	**19 492 504**	**30 962 243**	**6 279 570**	**13 533 134**	**21 273 695**	**30 962 243**

Прогнозный баланс на 2019 год

(тыс. сум)

Наименование показателя	Ожидаемый по состоянию на 31.12.2017	Прогноз по состоянию на 31.12.2018	Наименование показателя	Ожидаемый по состоянию на 31.12.2017	Прогноз по состоянию на 31.12.2018
АКТИВ			**ПАССИВ**		
Долгосрочные активы всего	34 236 979	38 691 533	***Источники собственных средств***	53 354 088	61 626 737
Основные средства по балансовой стоимости	46 932 102	46 932 102	Уставный капитал	15 741 268	15 741 268
Основные средства по остаточной стоимости	30 232 981	34 591 648	Добавленный капитал	564 835	564 835
Нематериальные активы по балансовой стоимости	479 433	479 433	Резервный капитал	7 919 810	11 956 371
Нематериальные активы по остаточной стоимости	162 498	258 385	Выкупленные собственные акции		
Долгосрочные инвестиции	3 841 500	3 841 500	Нераспределенная прибыль	28 770 730	33 006 818
Оборудование к установке	0	0	Целевые поступления	1 094 994	1 500 000
Капитальные вложения		0	Резервы предстоящих расходов и платежей	357 445	357 445
Текущие активы	1 298 164 197	1 557 791 710	**Обязательства**	1 279 047 088	1 534 856 506
Производственные запасы	120 000	140 000	Текущая кредиторская задолженность	1 279 047 088	1 534 856 506
Расходы будущих периодов	6 633	6 633	Долгосрочные займы		
Дебиторы	8 200 000	9 840 000	Долгосрочные банковские кредиты		
Денежные средства	1 289 837 564	1 547 805 077			
Краткосрочные инвестиции					
Прочие текущие активы	0				
БАЛАНС	**1 332 401 176**	**1 596 483 242**		**1 332 401 176**	**1 596 483 243**

Прогнозный отчет о финансовых результатах за 2019 год

Наименование показателя	Код строки	Ожидаемое за 2018 год		Прогноз на 2019 год	
		Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)	Доходы (прибыль)	Расходы (убытки)
1	2	5	6	5	6
Чистая выручка от реализации продукции (товаров, работ и услуг)	010	100 545 165,90	x	114 155 507	x
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020	x	17 429 404,36	x	25 765 652
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	83 115 761,54	-	88 389 855	-
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	x	60 643 058,22	x	59 945 666
Расходы по реализации	050	x	884 241,20	x	1 205 370
Административные расходы	060	x	8 961 997,52	x	8 520 194
Прочие операционные расходы	070	x	50 796 819,50	x	50 220 102
Расходы отчетного периода, вычитаемые из налогооблагаемой прибыли в будущем	080	x		x	
Прочие доходы от основной деятельности	090	706 634,00	x	750 000	x
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	23 179 337,32	-	29 194 189	-
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110	13 561 693,58	x	18 100 106	x
Доходы в виде дивидендов	120	18 265,84	x	50 000	x
Доходы в виде процентов	130	3 700 000,00	x	8 206 679	x
Доходы от финансовой аренды	140		x		x
Доходы от валютных курсовых разниц	150	9 843 427,74	x	9 843 428	x
Прочие доходы от финансовой деятельности	160		x		x
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170	x	9 669 929,33	x	9 669 929
Расходы в виде процентов	180				
Расходы в виде процентов по финансовой аренде	190	x		x	
Убытки от валютных курсовых разниц	200	x	9 669 929,33	x	9 669 929
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	x		x	
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр.100+110-170)	220	27 071 101,57	-	37 624 366	-
Чрезвычайные прибыли и убытки	230				
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль (стр.220+/-230)	240	27 071 101,57	-	37 624 366	-
Налог на прибыль	250	x	6 455 282,78	x	6 662 122
Прочие налоги и другие обязательные платежи от прибыли	260	x		x	
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	**270**	**20 615 819**	**-**	**30 962 243**	**-**

Следует отметить, что в статьи баланса «денежные средства» и «обязательства» включены денежные средства клиентов и членов биржи (залоговые суммы участников торгов) по дебету и обязательства по возврату этих средств после совершения сделок по кредиту баланса.

Мероприятия по взысканию дебиторской задолженности и сокращению кредиторской задолженности.

На АО «УзРТСБ» проводится постоянная работа по сокращению дебиторской задолженности и обязательств перед поставщиками посредством проведения анализа исполнения договоров по полученным ТМЦ и услугам, а также проведения взаиморасчетов с поставщиками и заказчиками на регулярной основе. Дебиторская задолженность неурегулированная в добровольном порядке передается на рассмотрение в суд.

Дивидендная политика

АО «УзРТСБ» основывает свою дивидендную политику на балансе интересов Компании и ее акционеров, на повышении инвестиционной привлекательности Компании, на уважении и строгом соблюдении прав акционеров, предусмотренных действующим законодательством Республики Узбекистан, Уставом и локальными документами АО «УзРТСБ».

Справедливо, что и акционеры должны ожидать конкретных доходов от Компании. Устойчивое финансовое положение Биржи в 2019 году позволяет создавать и перераспределять стоимость нашим акционерам.

В соответствии с дивидендной политикой, утвержденной общим собранием акционеров 27.05.2016 года, дивидендная доходность в 2019 году может достичь 117%.

Компания намерена распределить 60-65% чистой прибыли или 18 млрд. сум в качестве дивидендов. По итогам 2019 года планируется установление размера выплачиваемых акционерам дивидендов на уровне 743 сум за 1 простую акцию (2018 год – 230 сум, 2017 год - 210 сум на акцию, 2016 год – 200 сум, 2015 год -160 сум за акцию).

6. Критерии оценки эффективности деятельности

В соответствии с Положением о критериях оценки эффективности деятельности акционерных обществ и других хозяйствующих субъектов с долей государства (приложение к Постановлению КМ РУз от 28.07.2015 г. №207) разработаны прогнозные значения основных и дополнительных показателей эффективности деятельности АО «УзРТСБ».

Расчет ключевых показателей эффективности (КПЭ) производится на ежеквартальной основе. Источником информации для расчета КПЭ являются имеющиеся у организации данные, содержащиеся в:

документах бухгалтерского учета;

отчетности, представляемой в государственные органы (финансовой, статистической, налоговой и др.);

бизнес-плане;

других материалах, полученных или разработанных в установленном порядке.

Средневзвешенное значение по всем КПЭ обозначается как интегральный коэффициент эффективности деятельности исполнительного органа организации (ИКЭ).

Перечень основных и дополнительных ключевых показателей эффективности АО «УзРТСБ» представлен в приложении №1 к настоящему бизнес плану.

Приложение №1
к бизнес плану АО «УзРТСБ» на 2019 год

ПЕРЕЧЕНЬ
основных ключевых показателей эффективности

N	Показатель		1 квартал 2019 года		1 полугодие 2019 года		9 месяцев 2019 года		2019 год	
		минимальное значение (норматив)	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение	Удельный вес	Прогнозное (целевое) значение
Основные ключевые показатели										
1	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации. (EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation & Amortization)*								10%	10,7 млрд. сум
2	Соотношение затрат и доходов (CIR - Cost Income Ratio)*								9%	0,76
3	Рентабельность акционерного капитала (ROE - Return On Equity)*								5%	0,06
4	Рентабельность инвестиций акционеров (TSR - Total Shareholders Return)*								5%	0,3
5	Рентабельность активов	>0,05 (кроме предприятий монополистов)	30%	0,015	30%	0,015	30%	0,015	18%	0,015
6	Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,2	25%	0,98	25%	0,98	25%	0,98	17%	0,98
7	Коэффициент финансовой независимости	>1	23%	0,07	23%	0,07	23%	0,07	15%	0,07
8	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях		3%	1 817	3%	1 737	3%	1657	2%	1577
9	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях		3%	54	3%	46	3%	38	2%	30
10	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	0,2	16%	1,01	16%	1,00	16%	1	12%	1,01
11	Дивидендный выход								5%	0,6
	Итого		**100%**		**100%**		**100%**		**100%**	
Дополнительные ключевые показатели										
1	Коэффициент износа основных средств	<0,5	13%	0,29	13%	0,28	13%	0,28	13%	0,27
2	Коэффициент обновления основных средств		7%	0,04	7%	0,04	7%	0,04	7%	0,04
3	Производительность труда* (тыс. сум)		9%	85 346	9%	170 692	9%	256 038	9%	341 403
4	Фондоотдача		6%	1,27	6%	1,5	6%	1,8	6%	1,9

5	Энергоэффективность (доля затрат на энергию в структуре себестоимости продукции)		3%	0,02	3%	0,02	3%	0,02	3%	0,02
6	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника* (тыс. сум)		5%	50	5%	175	5%	250	5%	325
7	Коэффициент текучести кадров	1	3%	1	3%	1	3%	1	3%	1
8	Коэффициент рентабельности чистой прибыли		12%	0,18	12%	0,18	12%	0,18	12%	0,18
9	Рентабельность активов (без учета залоговых сумм клиентов РКП)		10%	0,16	10%	0,17	10%	0,17	10%	0,18
10	Коэффициент абсолютной ликвидности (без учета залоговых сум клиентов РКП)		10%	1,1	10%	1,06	10%	1,03	10%	1
11	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях (без учета залоговых сум клиентов РКП)		3%	125	3%	125	3%	125	3%	125
12	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях (без учета залоговых сум клиентов РКП)		3%	10	3%	10	3%	10	3%	10
13	Коэффициент роста оборота биржевых торгов		10%	1,3	10%	1,3	10%	1,3	10%	1,3
14	Доля сотрудников с высшим образованием (за исключением МОП)		3%	0,75	3%	0,75	3%	0,75	3%	0,75
15	Чистая прибыль на 1 сотрудника** (тыс. сум)		3%	15 703	3%	31 406	3%	47 109	3%	62 812
	Итого		**100%**		**100%**		**100%**		**100%**	

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

** считается нарастающим итогом