

ОДОБРЕНО
на заседании Наблюдательного совета
АО «УзРТСБ»
От 30 ноября 2017 года

БИЗНЕС-ПЛАН
Акционерного общества
«Узбекская республиканская
товарно-сырьевая биржа»
на 2018 год

Ташкент 2017

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 2018 год (в извлечениях) после утверждения Наблюдательным советом общества размещается на корпоративной веб-сайте и других источниках раскрытия информации в соответствии с законодательством.

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



Оглавление

ВВЕДЕНИЕ	5
1. Краткая информация об обществе	5
2. Задачи и перспективы биржи на 2018 год и тактика их достижения	7
Мероприятия по увеличению товарооборота биржи и совершенствованию механизмов проведения торгов	7
Информационное обеспечение участников биржевой, выставочно-ярмарочной и аукционной торговли	11
Соблюдение принципов корпоративного управления	12
Дальнейшее развитие информационно-коммуникационных технологий и инфраструктуры биржи	14
3. Финансово-экономическая деятельность	16
Отчисления во внебюджетный фонд Министерства финансов и Министерства экономики	19
Налоги и обязательные платежи.	20
Прогноз прибыли и убытков.	21
Смета доходов и расходов АО «УзРТСБ» на 2018 год	21
Ожидаемый баланс на 2018 год	26
Ожидаемый отчет о финансовых результатах за 2018 год	27
4. Дивидендная политика	28
5. Прогноз ключевых показателей эффективности деятельности	28
Приложение №1 к бизнес плану АО "УзРТСБ" на 2018 год	30
Календарный план финансирования проектов по развитию ИТ инфраструктуры АО "УзРТСБ"	
Приложение №2 к бизнес плану АО «УзРТСБ» на 2018 год	32
Перечень основных и дополнительных ключевых показателей эффективности и их прогноз.	

ВВЕДЕНИЕ

Бизнес-план АО «УзРТСБ» разработан в качестве документа, определяющего основные направления деятельности биржи в 2018 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 **30%**, чистой прибыли предприятия на **19,01 %**, увеличения активов предприятия на 18,2%.

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 5,5 млрд. сум, в том числе государству 1,430 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 26.05.2017 года в состав Правления избраны:

№	ФИО члена Правления АО «УзРТСБ»	Занимаемая должность
1	Нагаев Азиз Равильевич	Вр.и.о. председателя правления АО «УзРТСБ»
2	Абдуганиев Азиз Ибрагимович	Директор по организации торгов
3	Прокудина Александровна Кристина	Директор по финансам
4	Зуннунов Бунёд Бахромович	Директор по закупу и управлению делами
5	Аъзамхужаев Умид Шавкат угли	Директор по контролю и управлению персоналом

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. Задачи и перспективы биржи на 2018 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 2018 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 30%;
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 2018 г. товарооборота в размере 17 112,2 млрд. сум в стоимостном выражении, обеспечив прирост, по сравнению с 2017 годом на 23 %.

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 2017 год, основываются на результатах деятельности Общества в 2016 году и намечаемых мерах по совершенствованию механизмов торговли и эффективности деятельности всех торговых платформ.

Прогноз роста оборота торгов на АО «УзРТСБ» в 2018 году

(млрд. сум)

	2015 г. факт	2016 г. факт	На 2017 г. ожидаемое	На 2018 г. прогноз	2018 г. в % к ожидаемому в 2017 г.
Оборот торгов всего	8837,9	11963,8	13276,0	17 112,2	123 %
в том числе:					
биржевые торги	6861,7	9 460,6	11 409,4	14 832,3	130%
выставочно-ярмарочная торговля (реализация продукции)	1088,1	1 493,3	1 669,5	900,0	54%
государственные закупки*	543,8	667,7	497,8	796,4	160%
корпоративные закупки	344,3	444,8	364,7	583,5	160%

Увеличение товарооборота и совершенствование механизмов биржевой торговли

В 2018 году на биржевых торгах планируется реализовать продукцию, сырье и материалы на 14 832,3 млрд. сум или на 30 % 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 торгов и проведения расчетов по биржевым сделкам, создание дополнительных удобств для клиентов и членов биржи.

Для достижения поставленных задач был разработан комплекс мер по совершенствованию деятельности отделов, а также торговых платформ АО «УзРТСБ» в 2018 году.

В первом квартале 2018 года планируется внедрение механизма обеспечивающего автоматический мониторинг продукции реализующейся по дислокациям (мука и масло).

Планируется изменение расписания проведения торговых сессий путем разделения реализации каждой товарной группы в течение разного времени, что создаст дополнительных удобства для брокерских контор и рациональное распределение нагрузок на торговую системы и сервера биржи.

Будет продолжена работа с членами биржи путем совершенствования модуля аккредитации членов биржи для предоставления доступа маклерам из территориальных филиалов для просмотра представленных документов.

2) во втором квартале 2018 года:

Маклериатом будет продолжена работа с территориальными органами Государственного комитета Республики Узбекистан по приватизации, демонополизации и развитию конкуренции и филиалами по контролю выставления предприятиями-монополистами высоколиквидных и монопольных видов продукции, сырья и материалов на биржевые торги в соответствии с графиками.

В 2018 году отделом статистики и анализа товарных рынков, совместно с маклериатом и территориальными филиалами будет также продолжена работа по изучению неиспользованного потенциала отечественных товаропроизводителей, в целях привлечения производимых ими товаров на биржевые торги, включения их в котировальный лист.

Также планируется строительство в г.Коканд современного складского комплекса для временного хранения и реализации цемента, металлопроката и полиэтилена для дальнейшего развития в единую логистическую сеть по оптимальному распределению биржевых товаров в масштабах РУз, а также организация логистической системы. Ориентировочная стоимость строительства составит 10 млрд. сум.

Совершенствование механизмов проведения электронных государственных и корпоративных закупок

В соответствии с Постановлением Президента Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему внедрению современных форм и методов осуществления государственных и корпоративных закупок товаров (работ, услуг)» от 23 августа 2017 года №ПП-3237, отменено требование по осуществлению государственных и корпоративных закупок товаров (работ, услуг) посредством электронных торгов, организуемых Узбекской Республиканской товарно-сырьевой биржей.

Уполномоченным органом по организации и проведению государственных и корпоративных закупок определено Национальное агентство проектного управления при Президенте Республики Узбекистан.

Однако на основании письма Национального агентства проектного управления при Президенте Республики Узбекистан планируется, что с 1 января 2018 года оператором системы будет АО «УзРТСБ».

В случае принятия правительственных решений по этим вопросам, биржа обеспечит реализацию соответствующих организационно-технических мероприятий в 2018 году.

В 2018 году предполагается достичь объемов сделок на электронных государственных и корпоративных закупках свыше 1379,9 млрд. сум, в том числе:

Электронных государственных закупок – 796,4 млрд. сум (рост – 60 % к фактическому объему 2017 года);

Электронных корпоративных закупок – 583,5 млрд. сум (рост – 60 % к фактическому объему 2017 года).

Развитие выставочно-ярмарочной торговли

Развитие выставочно-ярмарочной торговли на УзРТСБ в 2018 году будет основываться на выполнении задач, определенных постановлениями Кабинета Министров Республики Узбекистан от 4 декабря 2015 года №353 «Об утверждении Концепции развития электронной коммерции в Республике Узбекистан на период 2016-2018 годы» и от 2 августа 2016 г. №249 «Об утверждении Положения о порядке организации деятельности информационных посредников – организаторов электронных ярмарок, аукционов и конкурсов».

В 2018 году планируется оборот выставочно-ярмарочной торговли на АО «УзРТСБ» в размере 900 млрд сум, что на 50% меньше показателя текущего года.

Сокращение объемов связано с отменой требования по осуществлению государственных и корпоративных закупок товаров (работ, услуг) посредством электронных торгов, организуемых Узбекской Республиканской товарно-сырьевой биржей и сокращением клиентской базы платформы.

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

Для этого планируется внедрения нового механизма, предусматривающего режим обеспечения частично-гарантированного и полностью гарантированного исполнения сделок заключенных в системе ВЯТ, что позволит увеличить товарооборот ВЯТ путем привлечения новых клиентов, которым необходима гарантия исполнения сделок, заключенных в системе ВЯТ. Также предполагается усовершенствование торговой системы ВЯТ, в том числе:

- модуля модерации для сокращения времени при рассмотрении ofert модератором;
- торгового модуля посредством которого продавец при размещении своей oferty получает информацию о стартовых ценах аналогичных товаров, размещенных в электронной системе;
- размещения объявления о намерения приобрести определенный товар путем конкурентных торгов, в случае отсутствия необходимой oferty в системе;
- добавить дополнительный фильтр для поиска товара в разрезе региона или района продавца;
- разместить калькулятор для пользователей на доступном месте сайта.

Данные изменения позволят создать дополнительные удобства для продавцов, которые размещают свои oferty для продажи товаров и создать конкурентную среду среди всех продавцов.

Наиболее значимыми проектами в 2018 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 продукции малого бизнеса

Информационное обеспечение участников биржевой, выставочно-ярмарочной и аукционной торговли

Основные направления деятельности по формированию аналитических материалов и обзоров состояния всех направлений деятельности Биржи будут определяться, исходя из потребностей государственных органов и бизнес-сообщества в информации о масштабах и состоянии биржевого рынка, его инфраструктуре, складывающихся по результатам торгов и закупок ценах, прогнозах развития на краткосрочную перспективу.

Выявление закономерностей биржевой торговли, оценка развития биржевой, выставочно-ярмарочной торговли, государственных и корпоративных закупок будут осуществляться на основе своевременного получения и выдачи в нужные сроки и в унифицированных формах статистической информации с применением информационно – коммуникационных технологий.

Сформированные по результатам торгов котировки цен, реализованных на бирже товаров будут, на еженедельной основе публиковаться на информационном портале биржи и в корпоративной газете.

Также планируется расширение сотрудничества биржи с информационно-аналитическим телеканалом «O'zbekiston24», для обеспечения охвата широкого круга населения, в том числе хозяйствующих субъектов и предпринимателей.

В 2017 году была создана на бирже концептуально новая телестудия биржи для организации съемок и трансляции корпоративной телепередачи «Новости UzEx» на государственном, русском и английском языках.

Исходя из тенденций, складывающихся на биржевом товарном рынке, будут выявляться проблемные вопросы, для выработки рекомендаций о принятии решений.

Аналитические обзоры отдельных сегментов товарного рынка будут отражать конъюнктуру рынка, с соответствующими прогнозами на краткосрочную и долгосрочную перспективу.

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.

На основе проводимого системного анализа состояния рынка биржевых товаров, развития электронной коммерции и аукционов по государственным и

корпоративным закупкам, будет формироваться электронный биржевой бюллетень для широкого оповещения участников торгов и закупок, регулирующих органов и бизнес – сообщества.

Одним из приоритетных направлений является модернизация специального информационного портала биржи www.uzex.uz посредством перевода всей информации на английский язык, повышение его визуальной привлекательности, обновления структур, улучшения эргономики и создания новых функциональных возможностей портала.

Данный проект позволит обеспечить повышение посещаемости веб-ресурсов биржи и обеспечит высокий рейтинг популярности портала по направлениям бизнес и электронная коммерция.

Наряду с этим планируется повысить информативность других веб-ресурсов биржи, в том числе официальных страниц биржи в социальных сетях Facebook и Twitter.

На постоянной основе будут обновляться и расширяться открытые данные биржи на правительственном портале открытых данных www.data.gov.uz.

При взаимодействии со СМИ предусматривается проведение пресс-конференций, брифингов и встреч, посвященных государственным и корпоративным закупкам, расширению участия предпринимателей в электронных торгах биржи, а также другим актуальным вопросам. Кроме того, будет расширено сотрудничество с информационным агентством Uzreport, увеличены публикации о деятельности биржи в печатных и электронных СМИ. Котировочная информация биржи будет размещаться на еженедельной основе в веб-сайтах различных организаций и компаний республики.

Важнейшим фактором, способствующим успешной деятельности биржи будет организация рекламно-маркетинговой и PR деятельности. Данная работа будет направлена на повышение популярности бренда UZEX и широкое привлечение новых клиентов. В 2018 году запланирована разработка новых рекламных роликов, проведения PR акций и распространение информационно-справочных материалов среди потенциальных клиентов.

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 2016 года оценка системы корпоративного управления 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 2018 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 2018 году 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 10% выручки. При этом предельный размер средств, выделяемых на благотворительные (спонсорские) цели будет определен решением общего собрания акционеров.

Дальнейшее развитие информационно-коммуникационных технологий и инфраструктуры биржи

Основная деятельность Биржи по развитию информационно-коммуникационных технологий в 2018 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 2018 году будет продолжена работа по улучшению материально-технического обеспечения информационных технологий в филиалах АО «УзРТСБ».

Так, в 2017 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.

В 2018 году в связи с планированием увеличением объемов биржевых торгов возникнет необходимость в расширении помещений торгового зала или открытия второго биржевого зала. Дополнительные затраты на расширение торговых площадей будут покрываться за счет увеличения платы за аренду рабочего места брокера.

Для обеспечения бесперебойной работы инфраструктуры функционирующих информационно-коммуникационных систем предполагаются мероприятия по замене ядра ЦОД и развитие ИТ 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.

Для обеспечения поэтапного обновления сетевой инфраструктуры и должного уровня производительности вычислительных систем разработан план график обновления согласно приложения №1 к настоящему бизнес плану.

Общий бюджет обновления ИТ инфраструктуры составляет на 2018 год года 7,810 млрд сум, в том числе 6,8 млрд в 2018 году.

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.

Для обеспечения безопасности деятельности, сохранности активов и контроля входа доступа в помещения Биржи была произведена установка цифровых камер наблюдения, что позволило наблюдать за территорией и фиксировать факты нарушений.

В целях улучшения качества обслуживания клиентов и увеличения продуктивности работы персонала Биржи, осуществлен проект «Электронная очередь», что позволило оптимизировать поток клиентов.

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

В 2018 году запланировано 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 0,1748 га.

Предполагаемая сметная стоимость строительства составит 4,0 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.

В ноябре 2016 года начат капитальный ремонт системы отопления и обновления кровли в здании в г.Хорезме. В 2017 году произведен второй этап ремонтных работ - капитальный ремонт внутренней отделки здания, который будет закончен в январе 2018 года.

В 2017 году произведен капитальный ремонт здания в г. Джизаке в общей стоимостью строительно-монтажных работ на сумму более 1 млрд сум. После завершения капитального ремонта будет поэтапно осуществляться обновление всего внутреннего содержания здания - мебели, кресел, жалюзи и т.д.

Исходя из финансовых возможностей АО «УзРТСБ» также в 2018 году запланирован капитальный ремонт зданий в г.Навои. Сметная стоимость ремонта ориентировочно составит 2,3 млрд. сумм.

3. Финансово-экономическая деятельность

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

В 2018 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	12 537 182	13 676 926	14 246 798	16 526 285	44 064 225
Доходы от оказания услуг членам биржи и участникам торгов (предоставление брокерского места, рабочего места и подключение к линии канала связи)	230 615	251 580	262 063	303 993	906 293
Прочие доходы от основной деятельности	181 500	198 000	206 250	239 250	825 000
Доходы от финансовой деятельности	5 930 100	6 469 200	6 738 750	7 816 950	26 955 000
Итого	18 879 397	20 595 706	21 453 860	24 886 478	85 815 441

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).

Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан «О мерах по дальнейшему совершенствованию специального информационного портала АО «Узбекская республиканская товарно-сырьевая биржа» и процессов осуществления государственных и корпоративных закупок» от 27 июля 2016 года №242 утверждено Положение «О порядке размещения и раскрытия информации на специальном информационном портале АО «УзРТСБ», согласно которому предусмотрено в обязательном порядке раскрытие следующей информации на портале АО «УзРТСБ»:

1. План-график государственных и корпоративных закупок.
2. Объявление об осуществлении государственных и корпоративных закупок.
3. Информация об итогах государственных и корпоративных закупках.

Размер платы за размещение вышеназванной информации установлен на уровне 3 622,5 сум (без НДС) согласно письма Министерства Финансов Республики Узбекистан №ММ/15-04-32-10/132-2191 от 18.08.2016г. и Протокола заседания Наблюдательного совета от 20.08.16 г.

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) по тарифной шкале, исходя из 102% к МРЗП за одного трейдера, на основании Протокола заседания Наблюдательного совета от 20.08.16 г.(в т.ч. НДС).

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.

Предусматривается индексация заработной платы сотрудников АО «УзРТСБ» в совокупном размере 15%¹.

Таким образом затраты на оплату труда составляют всего 15 979 549 тыс. сум (без учета ЕСП) , в том числе производственного 5 337 576 тыс. сум, административного назначения 7970394 тыс. сум., и по реализации 188745 тыс. сум.

Компенсационные и стимулирующие выплаты составили 2 482 833 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, установленной по состоянию на момент подготовки Бизнес-плана, амортизация основных средств производственного назначения составит - 2 696 689 тыс. сум, административного назначения – 210 210 тыс. сум , всего на сумму 941 099 тыс. сум, прочих ОС - 50 000 тыс. сум

Отчисления во внебюджетный фонд Министерства финансов и Министерства экономики

¹ В соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан № минимальный размер заработной платы на с 01.12.2017 года повышен на 15 % и составил 172 440 сум.

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 8 884 904 тыс. сум

в том числе:

внебюджетный фонд Министерства Финансов – 50% или 4 442 452 тыс. сум

внебюджетный фонд Министерства экономики – 50% или 4 442 452 тыс. сум

Также запланировано отчисление внебюджетный фонд Министерства Финансов по реализации ГРНЗ в размере 850 245 тыс. сум

Всего запланировано отчислений на сумму 9 735 149 тыс. сум.

Использование заимствованных средств и их возвращение.

На момент составления Бизнес-плана биржа не использует заемные средства и не планирует получение займа в 2018 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:

НДС – 20 %;

Налог на прибыль – 7,5 %;

Налог на благоустройство и развитие инфраструктуры – 8 %;

Налог на пользование водными ресурсами (расчетно);

Земельный налог (расчетно);

Налог на имущество – 5 %;

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 – 1,6 %;
 Обязательные страховые взносы граждан – 8%;
 Республиканский дорожный фонд – 1,4 %;
 Фонд реконструкции, капитального ремонта и оснащения образовательных и медицинских учреждений – 0,5 %.

Таким образом планируется обеспечить поступления в местные и республиканский бюджет отчислениями в размере:

Налог	Сумма (тыс. сум)
Налог на имущество	1 517 984
Земельный налог	59 831
Налог на водные ресурсы	2 970
Отчисления в государственные целевые фонды	2 031 240
Налог на прибыль	1 361 180
Прочие налоги (инфраструктура)	903 031
Всего	5 876 236

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 43 583 301 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 **9 694 072** тыс. сум.

прибыль до уплаты налога, которая определяется как прибыль от общехозяйственной деятельности плюс чрезвычайная прибыль и минус чрезвычайные убытки составляющая **12 649 072** 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 2018 году составит **10 384 860** тыс. сум.

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

Смета доходов и расходов АО «УзРТСБ» на 2018 год

(тыс. сум)

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Ожидаемое значение за 2017 год	Бизнес план на 2018 год	в том числе по кварталам нарастающим			
				1 квартал	1 полугодие	9 месяцев	2018 год
	Выручка всего	44 970 018	58 035 441	12 767 797	26 696 303	41 205 163	58 035 441
	Выручка от комиссионных сборов (без НДС)	44 064 225	56 987 191	12 537 182	26 214 108	40 460 905	56 987 191
	<i>в том числе:</i>						
	- <i>гарантированные сделки</i>	20 806 188	27 048 044	5 950 570	12 442 100	19 204 111	27 048 044
	- <i>гарантированные валютные сделки</i>	300 000	390 000				
	- <i>услуги клиринга</i>	11 356 925	14 764 002	3 248 081	6 791 441	10 482 442	14 764 002
	- <i>сбор во внебюджетный фонд МЭ</i>	8 210 678	10 819 218	2 380 228	4 976 840	7 681 645	10 819 218
	- <i>сделки с системах ВЯТ</i>	1 818 159	941 400	207 108	433 044	668 394	941 400
	- <i>сделки в системе гос закупок</i>	365 176	584 281	128 542	268 769	414 840	584 281
	- <i>сделки в системе корп закупок</i>	784 711	1 255 537	276 218	577 547	891 431	1 255 537
	- <i>электронный каталог ГЗ и КЗ</i>	49 474	65 965	14 512	30 344	46 835	65 965
	- <i>комиссионный сбор от реализации ГРНЗ</i>	372 914	1 118 743	246 124	514 622	794 308	1 118 743
	Доходы от оказания услуг членам биржи и участникам торгов	905 793	1 048 250	230 615	482 195	744 258	1 048 250
	<i>в том числе:</i>			0	0	0	0
	- <i>за рабочее место (абонплата)</i>	500 000	575 000				
	- <i>за подключение торговой площадки</i>	170 000	195 500	43 010	89 930	138 805	195 500
	- <i>за право доступа к системе ЕСБТ</i>	150 000	172 500	37 950	79 350	122 475	172 500
	- <i>услуга СМС информирования</i>	793	7 500	1 650	3 450	5 325	7 500
	- <i>прочая выручка (информационные, реклама и тд)</i>	85 000	97 750	21 505	44 965	69 403	97 750
II	Затраты - всего	39 442 395	49 166 369	10 963 487	22 989 960	35 228 279	49 166 369
	<i>в том числе</i>			0	0	0	0
I	Производственная себестоимость - всего	14 089 006	14 452 140	3 326 356	7 021 414	10 581 176	14 452 140
1.1	Производственные материальные затраты, в том числе	2 257 613	2 169 135	477 210	997 802	1 540 086	2 169 135
	- <i>покупные материалы (бумага)</i>	52 251	62 701	13 794	28 842	44 518	62 701
	- <i>покупные материалы (канцтовары)</i>	28 000	33 600	7 392	15 456	23 856	33 600
	- <i>покупные материалы (хозинвентарь)</i>	35 000	42 000	9 240	19 320	29 820	42 000
	- <i>покупные материалы (содержание офиса)</i>	47 000	56 400	12 408	25 944	40 044	56 400
	- <i>покупные материалы (вода в капсулах)</i>	26 510	31 812	6 999	14 634	22 587	31 812
	- <i>покупные материалы (топливо)</i>	6 000	7 200	1 584	3 312	5 112	7 200

	- покупные материалы (прочие)	57 589	69 107	15 204	31 789	49 066	69 107
	- аренда и эксплуатация зданий	430 029	516 035	113 528	237 376	366 385	516 035
	- коммунальные услуги	168 795	202 554	44 562	93 175	143 813	202 554
	- электроэнергия	206 439	247 726	54 500	113 954	175 886	247 726
	- текущий ремонт зданий	1 200 000	900 000	198 000	414 000	639 000	900 000
1.2	Затраты на оплату труда	6 219 854	5 837 576	1 401 775	2 984 029	4 400 804	5 837 576
	- заработная плата	4 419 854	3 532 126	883 032	1 766 064	2 649 096	3 532 126
	- премии производственные	1 500 000	1 805 450	408 743	987 965	1 396 708	1 805 450
	- заработная плата ГПД	300 000	500 000	110 000	230 000	355 000	500 000
1.3	Отчисления на социальное страхование	1 554 964	1 459 394	350 444	746 007	1 100 201	1 459 394
1.4	Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 876 689	2 696 689	593 272	1 240 477	1 914 649	2 696 689
1.5	Прочие затраты производственного назначения	2 179 887	2 289 346	503 656	1 053 099	1 625 436	2 289 346
	- техобслуживание и ремонт основных средств (кондиционеры)	198 600	238 320	52 430	109 627	169 207	238 320
	- аренда канала	200 000	240 000	52 800	110 400	170 400	240 000
	- обслуживание оргтехники	52 500	50 000	11 000	23 000	35 500	50 000
	- услуги связи	55 000	66 000	14 520	30 360	46 860	66 000
	- почтово-телеграфные расходы	3 000	3 600	792	1 656	2 556	3 600
	- интернет	203 627	244 353	53 758	112 402	173 491	244 353
	- затраты на содержание и модернизацию ИТ и ИТ безопасность	600 000	500 000	110 000	230 000	355 000	500 000
	- обновление мебели и внутреннего содержимого после ремонта (Джизак, Хорезм, Навои)	604 176	600 000	132 000	276 000	426 000	600 000
	- СМС информирование	1 000	1 200	264	552	852	1 200
	- транспортные услуги	20 000	24 000	5 280	11 040	17 040	24 000
	- пожарная и охранная безопасность (видеонаблюдение, пожарные рукава и т.д.)	100 000	50 000	11 000	23 000	35 500	50 000
	- обслуживание UPS и генераторов	45 000	54 000	11 880	24 840	38 340	54 000
	- командировочные расходы	40 599	48 719	10 718	22 411	34 590	48 719
	- обслуживание системы по реализации ГРНЗ (плата ЕОПЦ + вирт. терминал)	56 385	169 154	37 214	77 811	120 099	169 154
2	Расходы периода	25 353 389	34 714 229	7 637 130	15 968 545	24 647 103	34 714 229
2.1	Расходы по реализации	440 046	601 930	132 425	276 888	427 370	601 930
	- заработная плата (пресс служба)	112 288	108 682	23 910	49 994	77 164	108 682
	- премия производственная	48 088	80 062	17 614	36 829	56 844	80 062
	- отчисление на социальное страхование	40 094	47 186	10 381	21 706	33 502	47 186
	телепередача Новости UzEx на канале Узбекистан 24		120 000	26 400	55 200	85 200	120 000

	- реклама (видеоролики, рекламные буклеты, плакаты и тд)	83 576	100 000	22 000	46 000	71 000	100 000
	- пресс-конференция	6 000	10 000	2 200	4 600	7 100	10 000
	- участие в выставках и ярмарках	100 000	100 000	22 000	46 000	71 000	100 000
	- печатная продукция	30 000	36 000	7 920	16 560	25 560	36 000
	- сувениры и подарки	20 000	0	0	0	0	0
2.2	Административные расходы	5 088 245	10 624 471	2 337 384	4 887 257	7 543 375	10 624 471
	- заработная плата	2 044 191	4 617 375	1 015 823	2 123 993	3 278 336	4 617 375
	- премия производственная	1 613 781	3 353 018	737 664	1 542 388	2 380 643	3 353 018
	- отчисления на социальное страхование	914 493	1 992 598	438 372	916 595	1 414 745	1 992 598
	- амортизация основных средств административного значения	175 175	210 210	46 246	96 697	149 249	210 210
	- затраты на содержание автотранспорта	79 486	95 384	20 984	43 877	67 723	95 384
	- расходы по автотранспорту (топливо)	112 719	157 806	34 717	72 591	112 042	157 806
	- услуги связи	23 400	28 080	6 178	12 917	19 937	28 080
	- командировочные расходы	65 000	78 000	17 160	35 880	55 380	78 000
	- представительские расходы	50 000	80 000	17 600	36 800	56 800	80 000
	- прочие административные расходы	10 000	12 000	2 640	5 520	8 520	12 000
2.3	Прочие операционные расходы	19 825 098	23 487 828	5 167 322	10 804 401	16 676 358	23 487 828
	- платежи в бюджет	1 106 094	1 719 716	378 337	791 069	1 220 998	1 719 716
	в т.ч. налог на имущество	937 984	1 517 984	333 957	698 273	1 077 769	1 517 984
	в т.ч. земельный налог	49 859	59 831	13 163	27 522	42 480	59 831
	в т.ч. налог на водные ресурсы	2 475	2 970	653	1 366	2 108	2 970
	в т.ч. НДС (торговые площадки по областям)	115 775	138 930	30 565	63 908	98 641	138 930
	- отчисления в государственные целевые фонды	1 573 951	2 031 240	446 873	934 371	1 442 181	2 031 240
	- выплаты компенсирующего и стимулирующего характера	2 547 543	2 502 833	550 623	1 151 303	1 777 011	2 502 833
	- отчисления на социальное страхование	636 886	732 419	161 132	336 913	520 017	732 419
	- расходы на содержание профкома	95 627	109 972	24 194	50 587	78 080	109 972
	- благоустройство территории ЦА и регионы (фасад, цветы, украшение к праздникам, двор и т.д.)	0	75 000	16 500	34 500	53 250	75 000
	- аудит, услуги банка и депозитария, оценочные услуги, консалтинг	280 000	336 000	73 920	154 560	238 560	336 000
	- разработка Еgr системы	300 000	10 000	2 200	4 600	7 100	10 000
	- благотворительная (спонсорская) помощь	4 500 000	5 500 000	1 210 000	2 530 000	3 905 000	5 500 000
	- обязательное страхование	5 000	7 000	1 540	3 220	4 970	7 000
	- подготовка и повышение квалификации кадров	65 000	65 000	14 300	29 900	46 150	65 000

	- подписка	15 000	15 000	3 300	6 900	10 650	15 000
	- прочие расходы (членские взносы, ЭЦП, дача Бостанлик, архивирование и прочее)	500 000	500 000	110 000	230 000	355 000	500 000
	- создание резерва на безнадежную задолженность согласно решения ОСА		0	0	0	0	0
	- отчисления во внебюджетные фонды МФ и МЭ	7 749 698	8 884 904	1 954 679	4 087 056	6 308 282	8 884 904
	-разработка системы для реализации ГРНЗ	131 885	0	0	0	0	0
	- отчисление в МФ от реализации ГРНЗ	283 415	850 245	187 054	391 113	603 674	850 245
	- перевод документов на 3 языка	30 000	30 000	6 600	13 800	21 300	30 000
	- судебные издержки	5 000	6 000	1 320	2 760	4 260	6 000
	- заработная плата, привлеченных по ГПД		50 000	11 000	23 000	35 500	50 000
	- отчисления на социальное страхование		12 500	2 750	5 750	8 875	12 500
	Амортизация основных средств прочих		50 000	11 000	23 000	35 500	50 000
	Прочие доходы от основной деятельности	750 000	825 000	181 500	379 500	585 750	825 000
	Финансовый результат от общехозяйственной деятельности	6 277 622	9 694 071	1 985 810	4 085 843	6 562 634	9 694 072
	Доходы от финансовой деятельности	159 879 270	26 955 000	5 930 100	12 399 300	19 138 050	26 955 000
	доходы от курсовых разниц	157 703 207	24 500 000	5 390 000	11 270 000	17 395 000	24 500 000
	доходы в виде %	2 100 000	2 375 000	522 500	1 092 500	1 686 250	2 375 000
	доходы в дивидендов	76 063	80 000	17 600	36 800	56 800	80 000
3.	Расходы по финансовой деятельности	155 000 000	24 000 000	5 280 000	11 040 000	17 040 000	24 000 000
	курсовая разница от переоценки валютных статей баланса	155 000 000	24 000 000	5 280 000	11 040 000	17 040 000	24 000 000
III	Финансовый результат до уплаты налогов	11 156 892	12 649 071	2 635 910	5 445 143	8 660 684	12 649 072
	Налог на прибыль	1 250 291	1 361 180	288 443	598 136	942 426	1 361 180
	Прочие налоги (инфраструктура)	1 180 444	903 031	187 797	387 761	617 461	903 031
V	Чистая прибыль	8 726 157	10 384 860	2 159 670	4 459 246	7 100 797	10 384 860

Ожидаемый баланс на 2018 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		
<i>Долгосрочные активы всего</i>	29 394 085	34 531 873	<i>Источники собственных средств</i>	36 968 774	42 161 204
Основные средства по балансовой стоимости	37 888 603	43 888 603	Уставный капитал	15 741 268	15 741 268
Основные средства по остаточной стоимости	26 295 243	29 338 344	Добавленный капитал	564 835	564 835
Нематериальные активы по балансовой стоимости	473 433	473 433	Резервный капитал	7 919 810	7 919 810
Нематериальные активы по остаточной стоимости	257 342	352 029	Выкупленные собственные акции		
Долгосрочные инвестиции	2 841 500	4 841 500	Нераспределенная прибыль	12 385 416	17 577 846
Оборудование к установке	0	0	Целевые поступления	241 825	
Капитальные вложения		0	Резервы предстоящих расходов и платежей	357 445	357 445
Текущие активы	515 496 000	609 582 200	Обязательства	507 921 311	601 952 869
Производственные запасы	75 000	80 000	Текущая кредиторская задолженность	507 921 311	601 952 869
Расходы будущих периодов	15 000	15 000	Долгосрочные займы		
Дебиторы	15 071 000	18 085 200	Долгосрочные банковские кредиты		
Денежные средства	500 335 000	591 402 000			
Краткосрочные инвестиции					
Прочие текущие активы	0				
БАЛАНС	544 890 085	644 114 073		544 890 085	644 114 073

Ожидаемый отчет о финансовых результатах за 2018 год

Наименование показателя	Код строки	Ожидаемое за 2017 год		Прогноз на 2018 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	44 970 018	х	58 035 441	х
Себестоимость реализованной продукции (товаров, работ и услуг)	020	х	14 089 006	х	14 452 140
Валовая прибыль (убыток) от реализации продукции (товаров, работ и услуг) (стр.010-020)	030	30 881 011	-	43 583 301	-
Расходы периода, всего (стр.050+060+070+080), в том числе:	040	х	25 353 388,83	х	34 714 229
Расходы по реализации	050	х	440 046,19	х	601 930
Административные расходы	060	х	5 088 244,52	х	10 624 471
Прочие операционные расходы	070	х	19 825 098,12	х	23 487 828
Расходы отчетного периода, вычитаемые из налогооблагаемой прибыли в будущем	080	х		х	
Прочие доходы от основной деятельности	090	750 000,00	х	825 000	х
Прибыль (убыток) от основной деятельности (стр.030-040+090)	100	6 277 622,48	-	9 694 071	-
Доходы от финансовой деятельности, всего (стр.120+130+140+150+160), в том числе:	110	159 879 270,00	х	26 955 000	х
Доходы в виде дивидендов	120	76 063,17	х	80 000	х
Доходы в виде процентов	130	2 100 000,00	х	2 375 000	х
Доходы от финансовой аренды	140		х		х
Доходы от валютных курсовых разниц	150	157 703 206,83	х	24 500 000	х
Прочие доходы от финансовой деятельности	160		х		х
Расходы по финансовой деятельности (стр.180+190+200+210), в том числе:	170	х	155 000 000,00	х	24 000 000
Расходы в виде процентов	180				
Расходы в виде процентов по финансовой аренде	190	х		х	
Убытки от валютных курсовых разниц	200	х	155 000 000,00	х	24 000 000
Прочие расходы по финансовой деятельности	210	х		х	
Прибыль (убыток) от общехозяйственной деятельности (стр.100+110-170)	220	11 156 892,48	-	12 649 071	-
Чрезвычайные прибыли и убытки	230				
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль (стр.220+/-230)	240	11 156 892,48	-	12 649 071	-
Налог на прибыль	250	х	1 250 290,72	х	1 361 180
Прочие налоги и другие обязательные платежи от прибыли	260	х	1 180 444,29	х	903 031
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (стр.240-250-260)	270	8 726 157	-	10 384 860	-

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.

4. 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 2018 году позволяет создавать и перераспределять стоимость нашим акционерам.

В соответствии с дивидендной политикой, утвержденной общим собранием акционеров 27.05.2016 года, дивидендная доходность в 2018 году может достичь 35%.

Компания намерена распределить 53% чистой прибыли или 5,5 млрд. сум в качестве дивидендов, в 2018 году планируется установление размера выплачиваемых акционерам дивидендов на уровне 220 сум за 1 простую акцию (2017 год предположительно 210 сум на акцию, 2016 год – 200 сум, 2015 год - 160 сум за акцию).

5. Прогноз ключевых показателей 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 №2 к настоящему бизнес плану.

Календарный план финансирования проектов по развитию IT инфраструктуры АО "УзРТСБ"

курс сум/долл.США: 8 200

№	Статья / Период	2017 год IV квартал	2018 год				2019 год I квартал	Всего (тыс.сум)
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал		
1	Сеть передачи данных Центральный аппарат	Объявлен тендер	1 600 000		1 301 051			2 901 051
2	Сеть передачи данных (13 региональных филиалов)			660 387	660 387	660 387	660 387	2 641 548
3	Резервное копирование		334 560					334 560
4	Развите серверной инфраструктуры			344 400			344 400	688 800
5	Система обнаружение вторжений DLP				272 248	272 248		544 496
6	Источник бесперебойного питание					700 000		700 000
	Итого:		1 934 560	1 004 787	2 233 686	1 632 635	1 004 787	7 810 455

При расчете принят фиксированный курс доллара США (8200 сум/долл).

Расшифровка проекта по развитию IT инфраструктуры АО "УзРТСБ"

№	Наименование проекта	Оборудование	Кол-во	Цена	сумма в валюте \$	таможенное оформление (ориентировочно 38%)	прочие расходы 2%	Всего (\$)	Сумма (сум)
1	Сеть передачи данных Центральный аппарат	Маршрутизатор ASR1002-X	2	114 863,38	229 726,76	87 296,17	4 594,54	321 617,46	2 637 263 204,80
		Коммутаторы (Три коммутатора: 1 x Catalyst 3850 и 2 x 2960-X 48 GigE)	1	22 978,00	22 978,00	8 731,64	459,56	32 169,20	263 787 440,00
	Всего на сеть передачи данных Центральный аппарат				252 704,76	96 027,81	5 054,10	353 786,66	2 901 050 644,80
2	Сеть передачи данных региональные филиалы	Маршрутизатор ISR 4331 Sec	13	10 500,00	136 500,00	51 870,00	2 730,00	191 100,00	1 567 020 000,00
		Коммутатор 2960-X 48 GigE PoE	13	7 200,00	93 600,00	35 568,00	1 872,00	131 040,00	1 074 528 000,00
	Всего на сеть передачи данных Центральный аппарат				230 100,00	87 438,00	4 602,00	322 140,00	2 641 548 000,00
3	Резервное копирование	Ленточная библиотека (примерная оценка стоимости)	1	40 000,00	40 000,00	15 200,00	800,00	56 000,00	459 200 000,00
	Всего на резервное копирование				40 000,00	15 200,00	800,00	56 000,00	459 200 000,00
4	Развитие серверной инфраструктуры	Блейд-сервера и т.п. (примерная оценка стоимости)	1	60 000,00	60 000,00	22 800,00	1 200,00	84 000,00	688 800 000,00
	Всего на развитие серверной инфраструктуры				60 000,00	22 800,00	1 200,00	84 000,00	688 800 000,00
5	Система обнаружение вторжений DLP	InfoWatch Personal monitor	15	1 050,00	15 750,00	5 985,00	315,00	22 050,00	180 810 000,00
		InfoWatch Device monitor	120	264,00	31 680,00	12 038,40	633,60	44 352,00	363 686 400,00
	Всего система обнаружение вторжений DLP				47 430,00	18 023,40	948,60	66 402,00	544 496 400,00
6	Источник бесперебойного питания	Обеспечение бесперебойного питания (UPS)	1						700 000 000,00
	Итого по проекту				630 234,76	239 489,21	12 604,70	882 328,66	7 935 095 044,80

Приложение №2
к бизнес плану АО «УзРТСБ» на 2018 год

**ПЕРЕЧЕНЬ
основных ключевых показателей эффективности**

№	Показатель	минимал ное значение (нормати в)	1 квартал 2018 года		1 полугодие 2018 года		9 месяцев 2018 года		2018 год	
			Удел ный вес	Прогнозное (целевое) значение	Удель ный вес	Прогноз ное (целевое) значение	Удельн ый вес	Прогнозно е (целевое) значение	Удель ный вес	Прогноз ное (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 предприя тий монополи стов)	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%	