

«УТВЕРЖДЕНО»

Решением Наблюдательного Совета
№25/2022 от «25» ноября 2022 года
СП АО «Uzbek Leasing International

А.О.»

Мустафаев З.Б.

Генеральный директор
СП АО «Uzbek Leasing International

А.О.»

БИЗНЕС-ПЛАН

СП АО «Uzbek Leasing International А.О.»
на 2023 год

г. Ташкент

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ:

Совместное Предприятие Акционерное общество «Uzbek Leasing International А.О.»

(далее «Компания/Общество») создано в соответствии с Постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №6 от 5 января 1995 года. В настоящее время акционерами Компании являются:

- Национальный банк внешнеэкономической деятельности Республики Узбекистан;
- ООО «Узбекско-Оманская инвестиционная компания»;
- Malayan Banking Berhad – Maybank (Малайзия);

Юридический адрес: Республика Узбекистан, г. Ташкент, 100084, Юнусабадский район, ул. Амира Темура, 88а. Основной расчетный счет № 2021 6000 9004 3071 5001 в ГОО НБ ВЭД МФО 00407, ИНН 201719671. Численность работников по штатному расписанию 60 чел.

Внешний аудитор: ООО «Grant Thornton Uzbekistan» назначен независимым аудитором финансовой отчетности компании СП АО «Uzbek Leasing International А.О.» за 2022 год, включая аудит в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), согласно решения 89-го Годового Общего Собрания Акционеров от 20 июня 2022 года.

Уставный Капитал: 9 113 588 786,00 сум, согласно решения Наблюдательного Совета №5/2022 от 07 ноября 2022 года, планируется увеличение уставного капитала до 17 259 943 906,00 сум.

Компания позиционируется на рынке как крупнейшая универсальная лизинговая компания, оказывающая услуги предпринимателям Республики, в том числе представителям различных отраслей национальной экономики.

ГЛАВНЫЕ ЗАДАЧИ:

- долгосрочное финансирование закупок и использования технологического оборудования;
- привлечение передовых технологий в рамках лизинга в приоритетные отрасли экономики Узбекистана в целях увеличения экспортного потенциала и развития импортозамещающих производств;
- предоставление широкого спектра лизинговых услуг для развития среднего и малого предпринимательства, роста производства товаров народного потребления и услуг.

СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ:

Компания СП АО «Uzbek Leasing International А.О.» предоставляет услуги на основе финансового лизинга в нижеследующих секторах экономики:

- Тяжелая промышленность;
- Легкая промышленность (текстиль);
- Строительство;

- Туризм / Гостиничный бизнес;
- Переработка сельскохозяйственной продукции и пищевая промышленность;
- Химическая промышленность;
- Нефтегазовая промышленность;
- Медицина и фармацевтика;
- Различные услуги населению и т.д.

НЕГАТИВНЫЙ ЛИСТ:

Компания не предоставляет оборотный капитал и не финансирует проекты, связанные с производством спиртных напитков, табачных изделий, а также проекты, направленные на игровой бизнес;

В твердой валюте Компания не финансирует закупку ранее использованного или восстановленного (реставрированного) оборудования.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ОЦЕНКА СОБЛЮДЕНИЯ РЕЗЕРВНЫХ ТРЕБОВАНИЙ:

- Общество будет поддерживать высокие профессиональные стандарты в оценке всех аспектов принятых лизинговых заявок. При предоставлении финансовой помощи, Общество удостовериться в административной, технической, рыночной и финансовой устойчивости проекта, а также учтет экономическую привлекательность предприятия;

- Общество будет предоставлять в лизинг оборудование, которое является целевой экономической единицей, четко опознаваемый и передвигаемый, и может быть передан в лизинг или реализован в случае изъятия или возврата по окончании лизингового периода. Уделяться особое внимание при одобрении лизинга по приобретению специализированного оборудования или оборудования с правом ограниченного пользования, или оборудование подверженное ускоренному износу;

- Общая чистая подверженность риску в отношении любого предприятия не должна превышать ста процентов (100%) активов рассматриваемого предприятия (включая земельные участки и здания), КАК по проектам, деноминированным в национальной валюте (Узбекских сумах), так и по проектам, деноминированным в иностранной валюте, за исключением проектов в рамках продуктов Микро, Малых и Средних предприятий (далее «ММСП»), где лимиты будут зависеть от качества объекта лизинга и кредитного риска клиента;

- Общество будет диверсифицировать свой риск, распределяя свой лизинговый портфель на широкий спектр отраслей и оборудования. Подверженность риску Общества на какой-либо определенный сектор промышленности не будет превышать предела, указанного ниже, и любое отклонение потребует единогласного одобрения всех членов Наблюдательного совета Общества. (Примечание: текстильная отрасль включает прядение, ткачество, крашение и отделку - все это связано с производством хлопка и зависит от погодных условий. Однако, полиэстер, который зависит от химических веществ, исключается из этого расчета);

- Промышленные секторы, финансируемые Обществом, классифицируются следующим образом: а) Торговый; б) Финансовые услуги; в) Сельское Хозяйство; г) Производство и переработка пищевых; д) Строительство; е) Производство строительных материалов; ж) Транспорт; з) Производство бумаги и печать; и) Связь; к) Сектор Туризма & Общественного питания; л) Химическая промышленность; м) Фармацевтика;

н) Нефтяная & Газовая промышленность; о) Текстильная промышленность (включая производство нитей, прошивных и вязаных изделий; п) Производство ковров; р) Государственный сектор; с) Горная промышленность; т) Производство (машиностроительная промышленность & обработка металлов); у) Медицина; ф) Бизнес и другие виды услуг; и х) другие;

- Допустимыми лизингополучателями являются предприниматели или компании частного сектора, то есть совокупное владение и суммарные права на голос всех участников государственного сектора, если таковые имеются, в любом отдельном лизингополучателе не должно превышать, прямо либо косвенно, 25% совокупного владения и суммарного права на голос такого лизингополучателя. Допустимыми секторами являются, но не ограничиваются этим, сельское хозяйство и агропромышленность; обрабатывающая промышленность; туризм и экспортно-ориентированная индустрия; местная промышленность основывающееся на ресурсах с экспортным потенциалом; и отрасли сферы услуг;

- Общество придерживается методикой оценки обесценения финансовых инструментов и формирования резервов согласно МСФО разработанной ООО Аудиторской Организацией «ПрайсвотерхаусКуперс» в рамках соглашения №18/799/BS о предоставлении консультационных услуг от 19 ноября 2018 года. Методика оценки обесценения финансовых инструментов и формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки разработана на основании требований Международного стандарта финансовой отчетности 9 (далее – МСФО 9) с целью обеспечения единого методологического подхода к оценке ожидаемых кредитных убытков. Резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам/группам финансовых активов формируются с целью адекватного отражения в отчетности Компании амортизированной себестоимости лизингового портфеля и прочих финансовых активов Компании, по которым предусмотрено формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки. Резервы по финансовым инструментам/группам финансовых инструментов являются специальными (оценочными) резервами под ожидаемые кредитные убытки.

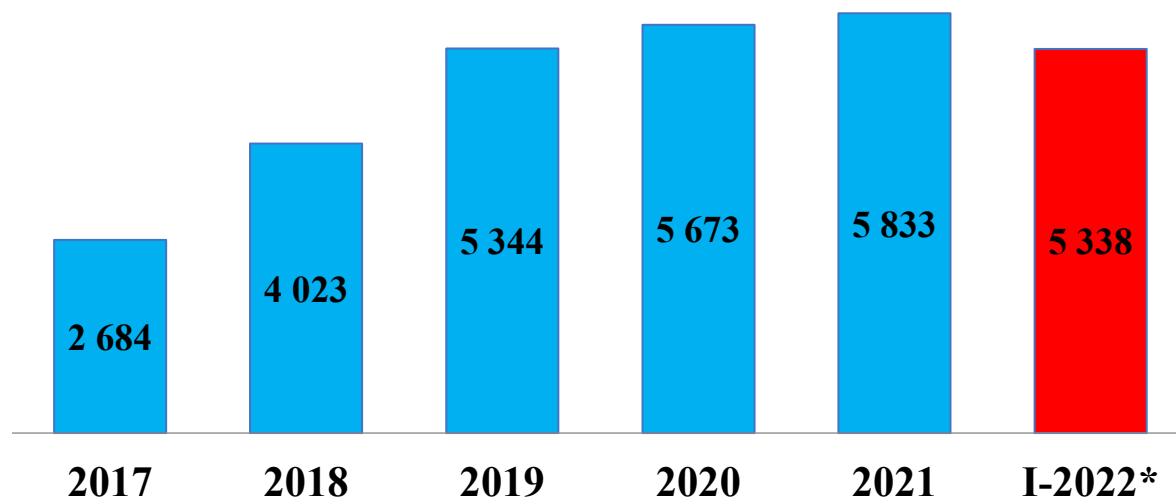
АНАЛИЗ SWOT:

<p style="text-align: center;">СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ</p> <ul style="list-style-type: none">- Хорошая репутация и опыт работы на рынке лизинга с большой базой постоянных клиентов- Крупнейший собственный капитал среди частных лизинговых компаний- Высокий уровень прозрачности с партнерами и клиентами, а также отличная кредитная история с международными финансовыми институтами и поставщиками- Высоко мотивированные и хорошо образованные молодые специалисты	<p style="text-align: center;">СЛАБЫЕ СТОРОНЫ</p> <ul style="list-style-type: none">- Увеличение эксплуатационных расходов- Недостаточная автоматизация процессов- Необходимость улучшения внутренних процессов и потока информации для обеспечения возможности мониторинга бизнеса в режиме реального времени.
<p style="text-align: center;">ВОЗМОЖНОСТИ</p> <ul style="list-style-type: none">- Региональноеразвитие бизнеса, за пределами Ташкентской области- Высокий спрос на лизинговые услуги со стороны ближнего зарубежья, т.е. возможность расширения деятельности Компании на страны Центральной Азии не ранее, чем через 3-5 лет, если к этому времени законодательство страны будет благоприятным- Доступ к иностранным инвесторам	<p style="text-align: center;">УГРОЗЫ</p> <ul style="list-style-type: none">- Конкуренция, возникающая из-за дешевого кредитования коммерческими банками малого и среднего бизнеса, а также появление крупных конкурентоспособных лизинговых компаний, дочерних компаний крупных коммерческих банков (местных/иностраннх)- Изменение законодательства/системы налогообложения, которое может повлиять на рост и развитие бизнеса- Увеличение затрат на финансирование- Резкая девальвация национальной валюты, которая может привести к неплатежеспособности арендаторов

АНАЛИЗ ЛИЗИНГОВОГО РЫНКА УЗБЕКИСТАНА:

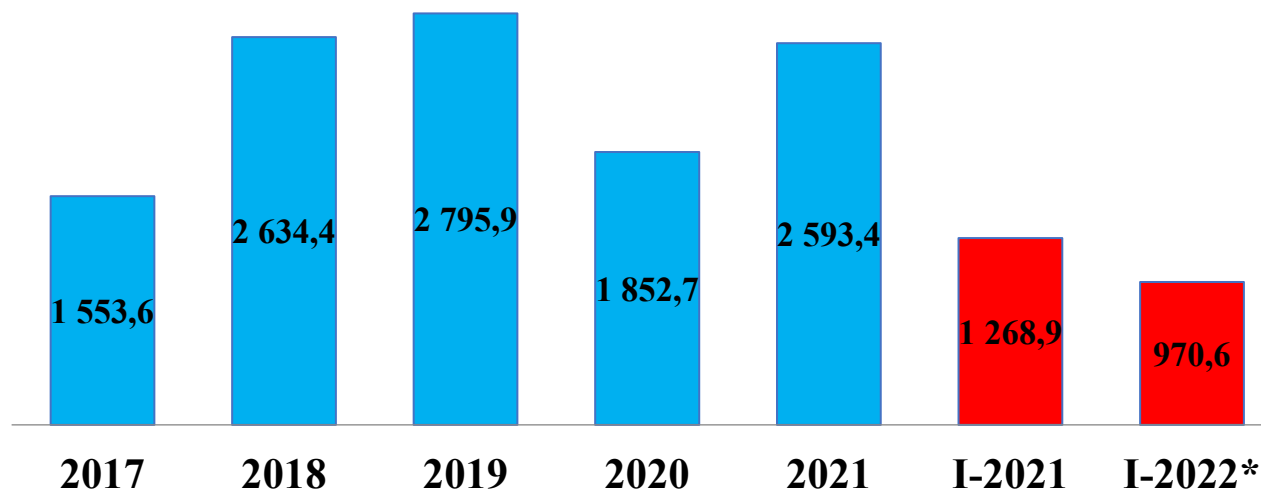
По итогам 1-го полугодия 2022 года объем новых лизинговых сделок составил 970,6 млрд. сум, а совокупный портфель лизинговых операций составил 5,34 трлн. сум. При этом на долю лизинговых компаний приходится 84% совокупного портфеля лизинговых сделок, остальные 16% - доля банков. Анализ рынка лизинга в Республике Узбекистан подготовлен на основе официальных данных, предоставленных в распоряжение Лизинговой Ассоциации Узбекистана лизинговыми компаниями и коммерческими банками. В процессе подготовки рейтинга лизингодателей Узбекистана было установлено, что активно занимались лизинговой деятельностью 40 лизингодателей, из них 15 являются банками.

Объем лизингового портфеля Лизингового Рынка Узбекистана (в млрд. сум)



По итогам 1-го полугодия 2022 года объем лизингового портфеля составил 5 трлн. 338 млрд. сум, что на 8,5% меньше по сравнению с итогами 2021 года.

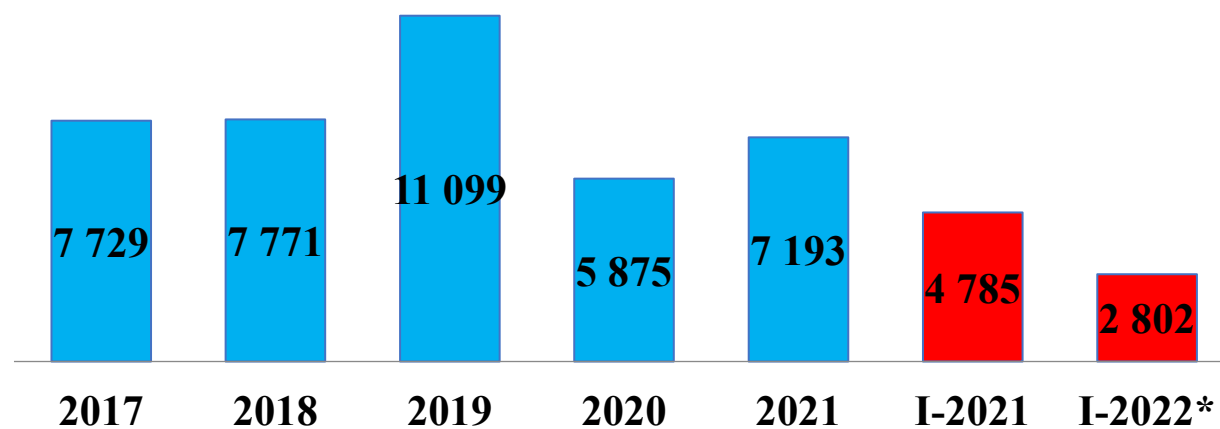
Динамика объема новых лизинговых сделок в лизинговом рынке Республики Узбекистан (в млрд. сум)



* Данное снижение всех показателей обусловлено низким выполнением объёмов АО «Узагролизинг» (на 63% меньше объёма новых лизинговых сделок по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Ожидается, что во втором полугодии 2022 года объёмы лизинговых компаний будут выше, чем в первом полугодии.

Объем новых лизинговых сделок по итогам 1-го полугодия 2022 года снизился на 23,5% или 298,3 млрд. сум по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и составил 970,6 млрд. сум.

Динамика количества новых лизинговых сделок в лизинговом рынке Республики Узбекистан



В 1-ом полугодии 2022 года количество заключенных лизинговых сделок уменьшилось, и составило 2802 сделки. По сравнению с 1-ым полугодием 2021 года, количество новых лизинговых сделок снизилось на 41,4%, или на 1983 сделки меньше.

Доля «игроков» на лизинговом рынке Республики Узбекистан

Тенденция роста объемов новых лизинговых сделок распределена среди «игроков» на рынке лизинга следующим образом:

	2017	2018	2019	2020	2021	I-2022
Лизинговые компании						
-новые сделки, млрд. сум	963,8	1 912,2	2 539,4	1 668,6	2 102,5	879,7
-доля	62,0%	72,6%	90,8%	90,1%	81,1%	90,6%
Банки						
-новые сделки, млрд. сум	589,8	722,2	256,6	184,1	490,9	90,9
-доля	38,0%	27,4%	9,2%	9,9%	18,9%	9,4%
Итого	1 553,6	2 634,4	2 795,9	1 852,7	2 593,4	970,6

По итогам 1-го полугодия 2022 года тенденция распределения лизингового рынка между лизингодателями изменилась. По сравнению с прошлым годом, в 1-ом полугодии 2022 года доля лизинговых компаний увеличилась и достигла показателя 91% рынка. Что касается коммерческих банков, объем новых лизинговых сделок составил около 9%.

ТОП – 5 Лизинговых компаний

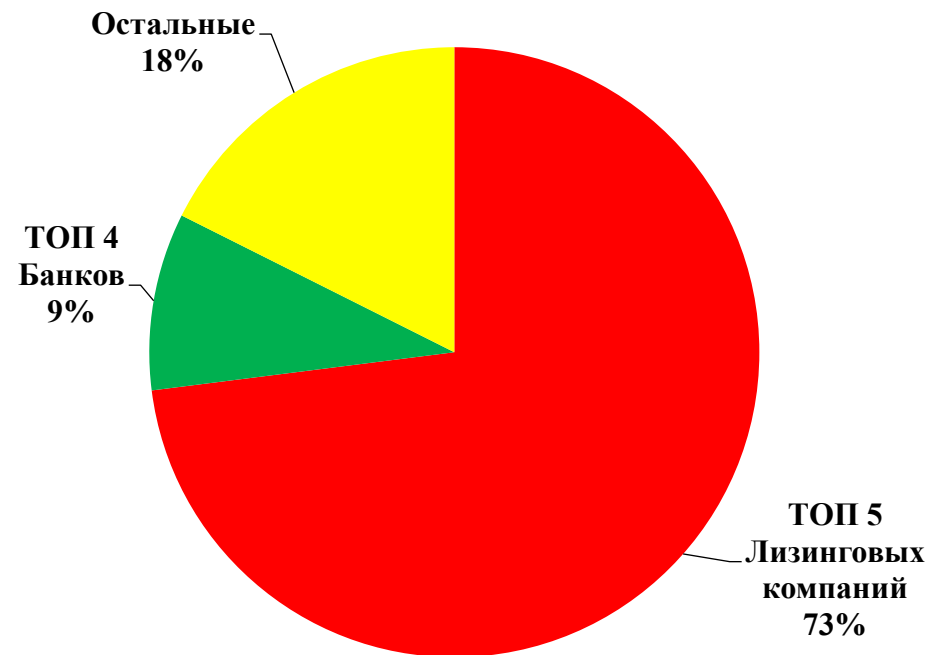
№	Наименование лизинговой компании	Объем оказанных лизинговых услуг в I-м полугодии 2022 г. (в млрд. сум)
1	СП АО «Uzbek Leasing International A.O.»	168,8
2	АО «O'zagrolizing»	167,1
3	«Fincom Leasing Group»	139,1
4	ООО «Autosanoat Agro Lizing»	136,3
5	СП ООО «Kamaz Asia Leasing»	97,3

ТОП – 5 Банков

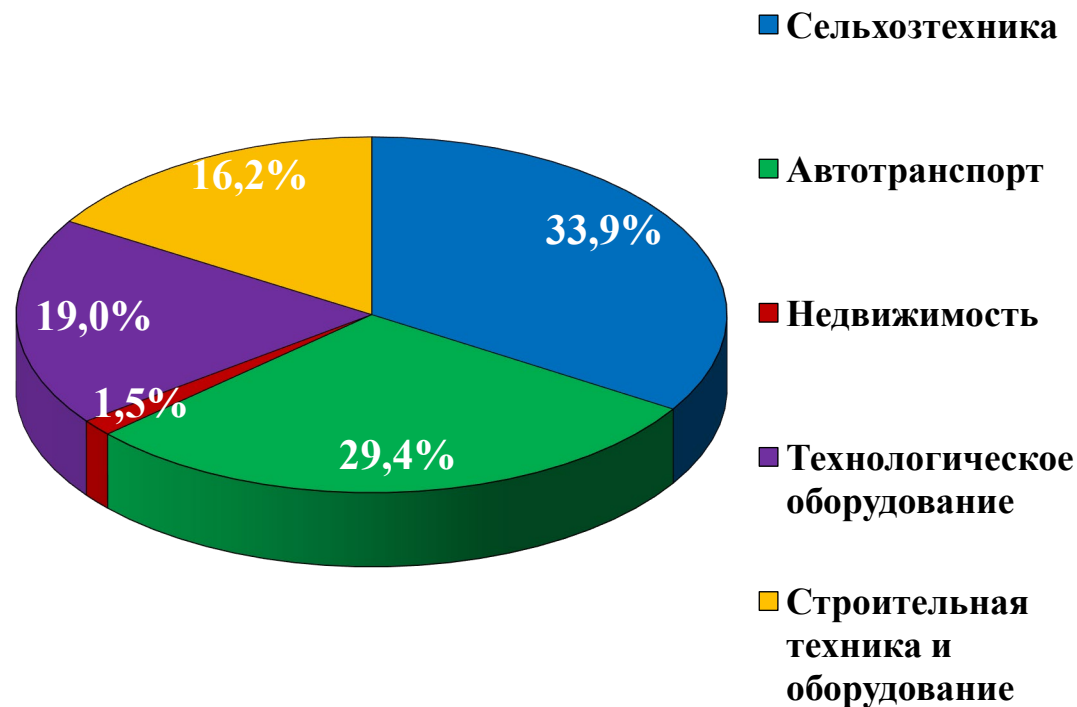
№	Наименование банка	Объем оказанных лизинговых услуг в I-м полугодии 2022 г. (в млрд. сум)
1	АКБ «Qishloq Qurilish Bank»	70,9
2	ЧАКБ «Turkiston»	14,3
3	АКБ «Invest Finance Bank»	4,1
4	АИКБ «Ipak Yo'li Bank»	1,6
5	-	-

По итогам 1-го полугодия 2022 года только 4 банка осуществили новые лизинговые сделки за отчётный период.

Доля ТОП 5 лизинговых компаний и 4 коммерческих банков составила 82,4% от объема новых лизинговых сделок.



Распределение лизинговых сделок в лизинговом рынке Республики Узбекистан по видам основных средств в 1-ом полугодии 2022 года



Распределение лизинговых сделок по видам основных средств дает представление о том, с какими объектами лизинга и насколько активно работают лизингодатели. На протяжении последних лет крупнейшими сегментами на рынке являются сельхозтехника, технологическое оборудование и лизинг автотранспорта. Необходимо отметить тенденцию роста сегмента автотранспорта, доля которого

увеличивается на протяжении последних лет. Таким образом, доля сельхозтехники по итогам 1-го полугодия 2022 года составила 33,9%, автотранспорта – 29,4%, технологического оборудования – 19,0%, строительной техники и оборудования – 16,2%, недвижимости – 1,5%.

Сумма новых лизинговых сделок, заключенных в сельскохозяйственном секторе, составила 329,3 млрд. сумов. Среди лизингодателей по предоставлению услуг в данном секторе лидирует АО «O'zagrolizing» (167,1 млрд. сум), далее следуют ООО «Autosanoat Agro Lizing» (136,3 млрд. сум) и СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (9,3 млрд. сум).

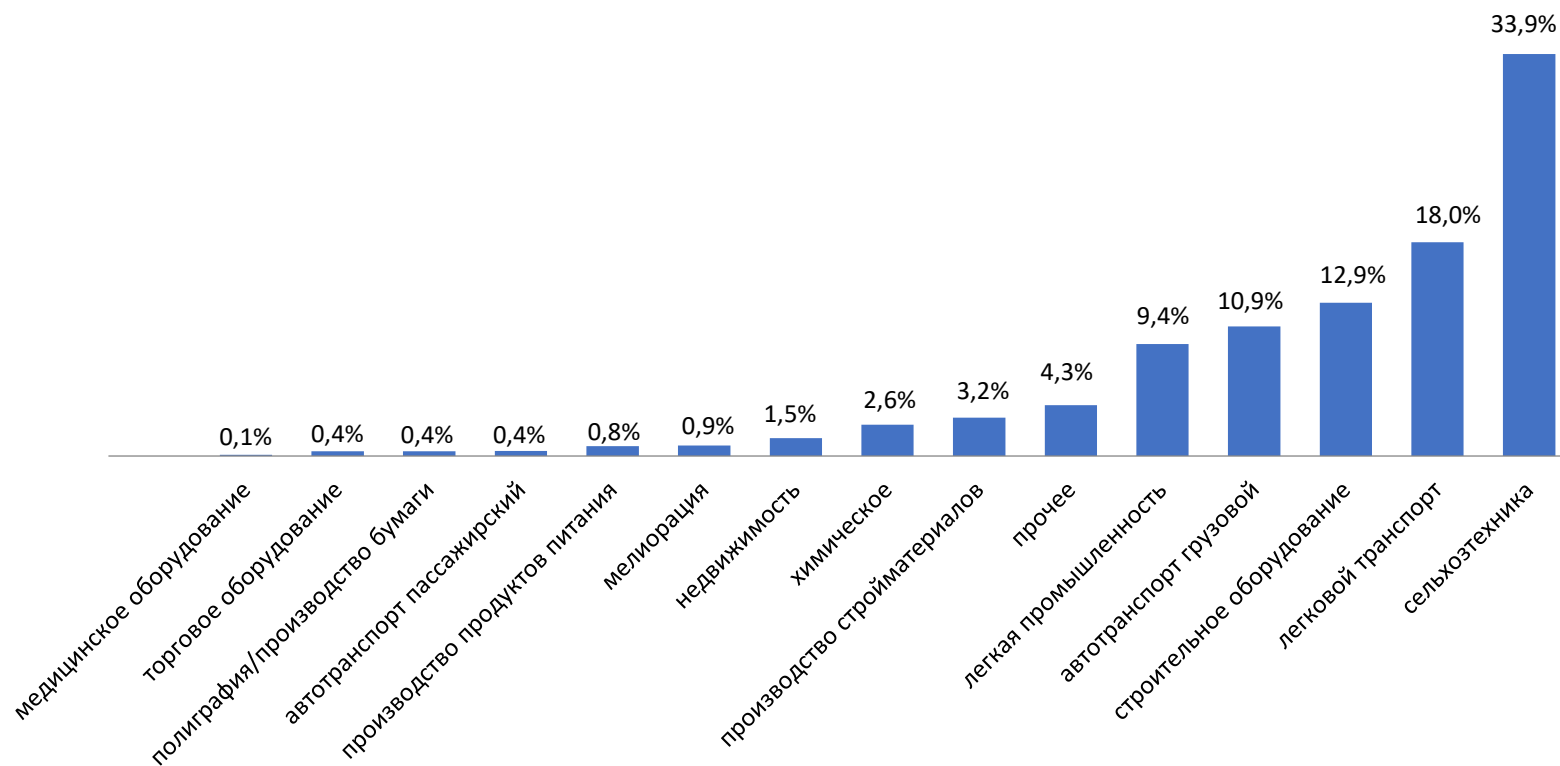
В сфере предоставления лизинга автотранспортных средств объем новых лизинговых сделок составил 285,3 млрд. сум. Крупнейшим лизингодателем в данном секторе является группа компаний «Fincom Leasing Group» (139,1 млрд. сум). Далее идут СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (47,7 млрд. сум) и ЛК ООО «O'zavtosanoat-Leasing» (38,3 млрд. сум).

Общий объем лизинговых сделок технологического оборудования составил 184,4 млрд. сум. Среди лизингодателей по объему переданного в лизинг объектов технологического оборудования лидирует СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (79,3 млрд. сум), далее идут АКБ «Qishloq Qurilish Bank» (70,9 млрд. сум) и ГУП «O'zmeliomashlizing» (8,5 млрд. сум).

Объем сделок в строительной сфере составил 156,8 млрд. сумов. Наибольший объем среди лизингодателей в этом секторе предоставил СП ООО «Kamaz Asia Leasing» (60,9 млрд. сум), на втором месте – СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (30,0 млрд. сум), на третьем месте – ЧАКБ «Turkiston» (14,3 млрд. сум).

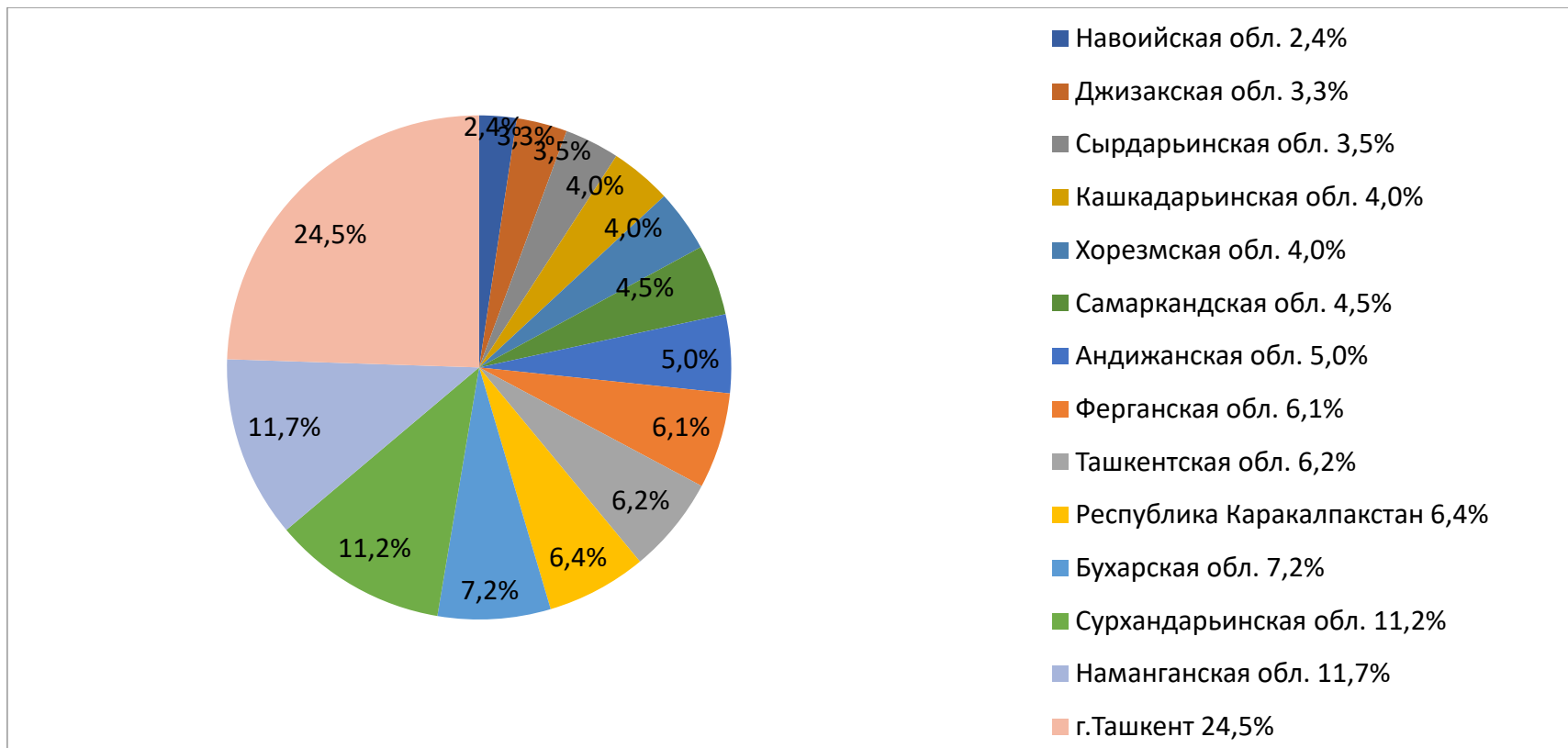
Сумма новых лизинговых сделок в секторе недвижимости по-прежнему находится на достаточно низком уровне и составляет всего 14,8 млрд. сум. В сфере предоставления лизинга недвижимости наибольшую сумму продемонстрировали ООО «Infin Leasing» (9,9 млрд. сум), далее идут АКБ «InFin Bank» (2,2 млрд. сум) и СП АО «Uzbek Leasing International A.O.» (2,0 млрд. сум).

Распределение новых лизинговых сделок в Республике Узбекистан по отраслям в 1-ом полугодии 2022 года



Распределение сделок по регионам в лизинговом рынке Республики Узбекистан

Распределение лизинговых операций по республике достаточно равномерное, за исключением города Ташкент, на долю которого приходится 24,5% всех осуществленных новых лизинговых операций на рынке страны. Среди областей, по итогам 1-го полугодия 2022 года в республике лидируют Наманганская область (11,7%) и Сурхандарьинская область (11,2%).



Рынок лизинга Узбекистана по итогам 1-го полугодия 2022 года

В 1-ом полугодии 2022 года объемы лизинговых сделок снизились. Ожидается, что во второй половине 2022 года показатели будут выше, чем в первой половине года.

Лизинговой Ассоциацией Узбекистана постоянно ведется работа по развитию лизинга в Узбекистане, устранению барьеров для роста лизинговых услуг в стране. Так, в настоящее время в Министерство Юстиции РУз и Генеральную прокуратуру РУз были отправлены предложения по совершенствованию лизингового законодательства, в частности, в Закон «О лизинге».

В 1-ом полугодии 2022 года объемы лизинговых сделок снизились. Ожидается, что во второй половине 2022 года показатели будут выше, чем в первой половине года.

Лизинговой Ассоциацией Узбекистана постоянно ведется работа по развитию лизинга в Узбекистане, устранению барьеров для роста лизинговых услуг в стране. Так, в настоящее время в Министерство Юстиции РУз и Генеральную прокуратуру РУз были отправлены предложения по совершенствованию лизингового законодательства, в частности, в Закон «О лизинге».

ИСТОРИЧЕСКИЕ БАЛАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ И ПРОГНОЗ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА:

В ТЫС. СУМ

По состоянию на:	31 12 2020 (факт МСФО)	31 12 2021 (факт МСФО)	30 09 2022 (факт управленческая отчетность)	31 12 2022 (прогноз, управленческая отчетность)
Денежные средства и их эквиваленты	8 369 996	80 008 443	15 608 740	35 816 000
Дебиторская задолженность по лизингу	404 735 116	488 794 080	642 775 853	707 053 438
За вычетом резерва под кредитные потери	-17 319 783	-17 139 313	-12 382 655	-13 620 921
Предоплаты поставщикам за лизинговое оборудование	32 350 033	63 665 096	60 889 070	66 977 977
Основные средства	1 096 730	1 324 253	2 439 210	2 683 131
Прочие Активы	14 235 461	25 570 112	33 930 014	37 323 015
Итого Активы	510 546 643	696 122 184	768 762 237	836 232 641
Заимствования	371 700 201	542 428 855	588 771 752	540 195 939
Обязательство по лизингу	4 489 752	2 382 313	0	0
Авансы, полученные от Лизингополучателей	12 581 004	23 348 125	13 189 680	14 508 648
Задолженность перед поставщиками	6 498 752	2 569 971	5 193 209	5 712 530
Прочие обязательства	1 623 051	1 719 066	208 620	229 482
Итого Обязательства	396 892 760	572 448 330	607 363 261	560 646 599
Уставный Капитал	9 113 589	9 113 589	9 113 589	17 259 944
Добавленный Капитал	25 714 969	25 714 969	25 715 625	126 320 460
Нераспределенная прибыль	78 825 325	88 845 296	126 569 762	132 005 638
Итого Капитал	113 653 883	123 673 854	161 398 976	275 586 042

ПРОГНОЗ БАЛАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ НА 2023 ГОД:

В ТЫС. СУМ

	11 792	12 149	12 517	12 896
	12 175	12 544	12 924	13 315
По состоянию на:	31 03 23	30 06 23	30 09 23	31 12 23
Прогнозный курс доллара США	11 792	12 149	12 517	12 896
Прогнозный курс Евро	12 175	12 544	12 924	13 315
Денежные средства и их эквиваленты	11 622 179	18 880 304	34 922 496	43 286 740
Дебиторская задолженность по лизингу	701 306 142	771 248 801	835 156 876	867 631 886
За вычетом резерва под кредитные потери	-14 026 123	-15 424 976	-16 703 138	-17 352 638
Предоплаты поставщикам за лизинговое оборудование	126 205 207	126 825 180	129 438 161	130 073 721
Основные средства	1 842 997	1 589 264	1 335 531	919 716
Прочие Активы	14 559 455	12 377 922	16 732 689	17 947 747
Итого Активы	943 868 318	997 234 399	1 101 240 201	1 172 342 445
Заимствования	657 535 499	721 305 297	809 728 953	865 021 805
Обязательство по лизингу	0	0	0	0
Авансы, полученные от Лизингополучателей	16 345 415	17 006 105	18 495 121	19 270 235
Задолженность перед поставщиками	8 461 775	8 803 804	9 574 645	9 975 909
Прочие обязательства	1 683 915	1 747 062	1 812 577	1 880 549
Итого Обязательства	684 026 605	748 862 268	839 611 296	896 148 497
Уставный Капитал	17 259 944	17 259 944	17 259 944	17 259 944
Добавленный Капитал	126 320 460	126 320 460	126 320 460	126 320 460
Нераспределенная прибыль	116 261 309	104 791 727	118 048 500	132 613 543
Итого Капитал	259 841 713	248 372 132	261 628 904	276 193 948

БЮДЖЕТ КОМПАНИИ НА 2023 ГОД:**В ТЫС. СУМ**

	2022 (бюджет)	2023 (бюджет)	Разница	Разница в %
Прогнозный курс доллара США	12 280	12 896	616	5,0%
Выручка	133 555 042	178 610 252	45 055 210	34%
Процентные расходы	-60 514 400	-81 511 037	-20 996 636	35%
Валовая прибыль	73 040 642	97 099 215	24 058 573	33%
Операционные расходы	-26 913 692	-34 070 861	-7 157 169	27%
Резерв/Восстановление резерва под обесценение активов	-1 369 664	-4 969 983	-3 600 319	263%
Прибыль/Убыток от курсовых разниц	-3 679 444	-4 338 924	-659 480	18%
Налог на прибыль	-5 552 475	-9 160 689	-3 608 214	65%
Чистая прибыль	35 525 367	44 558 758	9 033 391	25%

