



БИЗНЕС-ПЛАН НА 2025 Г.

Узбекистан: Экономический обзор

 **Население :** 37,0 млн. чел.

 **Ожидаемый ВВП 2024 года:** 100,0 млрд. долл.

 **ВВП на душу населения:** 2,510 долл.

 **Безработица :** 8.1%

 **Инфляция:** 8.8%

Богатая природными ресурсами страна переходит на производство продукции с более высокой стоимостью

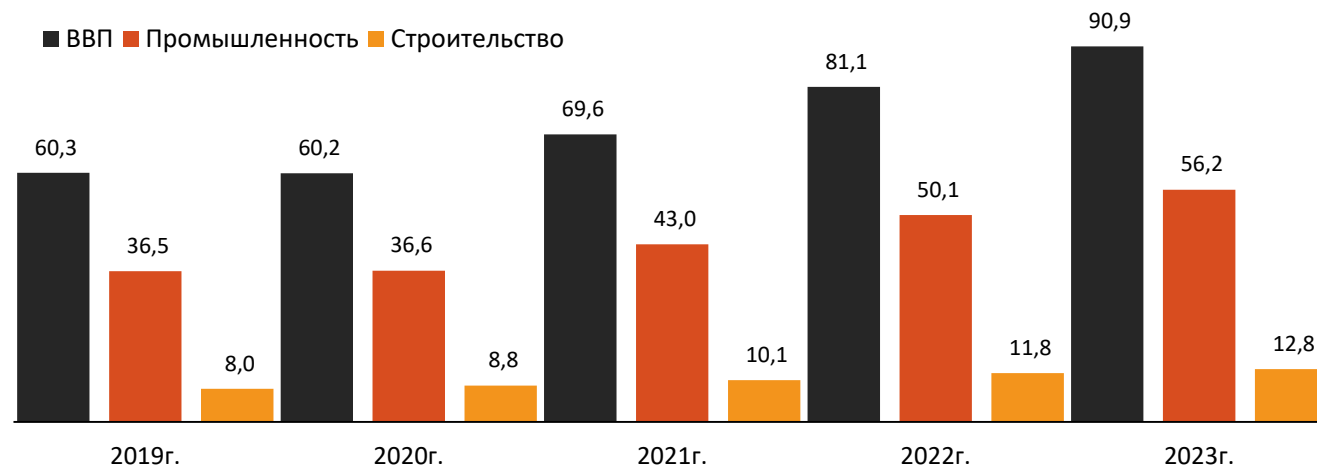
- Запасы газа на 40 лет использования
- №6 по запасам меди в мире
- №4 по запасам золота в мире
- №5 по запасам урана в мире

Правительство стимулирует либерализацию экономики

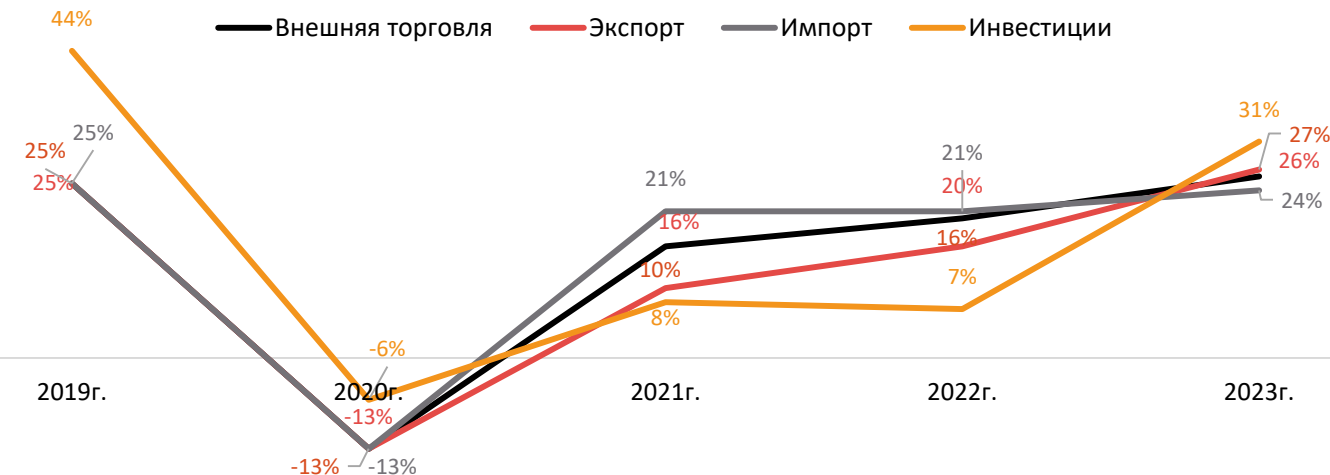
- Крупные предприятия остаются под контролем государства
- Налоговое бремя для бизнеса снижается
- Развитый фондовый рынок, привлекающий иностранный капитал

Источник: www.stat.uz

Компоненты ВВП (млрд. долл.)



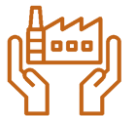
Сегменты ВВП, % изменения г/г



АО «Узметкомбинат» является крупнейшим производителем стали в Республике Узбекистан



Информация о компании



КОМПАНИЯ основана 27 июня 1942 года (дата начала строительства завода). Затем в соответствии с постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан №159 от 24 марта 1994 года АО «Узметкомбинат» прошло процедуру слияния с Узбекским металлургическим заводом, Ширинским машиностроительным заводом и Вторчерметом. **Правительство Республики Узбекистан осуществляет полный контроль над компанией (доля государства и квазигосударства ~93%) и поддерживает ее крупные инвестиционные проекты.**



Группа является **крупнейшим производителем стали в Республике Узбекистан**. Большая часть национального строительного сектора полагается на Группу в производстве черных металлов. **На долю продаж Группы на внутреннем рынке приходится более трети потребления черных металлов в Республике Узбекистан.**



Общая производственная мощность Группы превысила 1 млн тонн черных металлов в год, а текущая корпоративная стратегия направлена на дальнейшее расширение и диверсификацию продуктовой линейки.



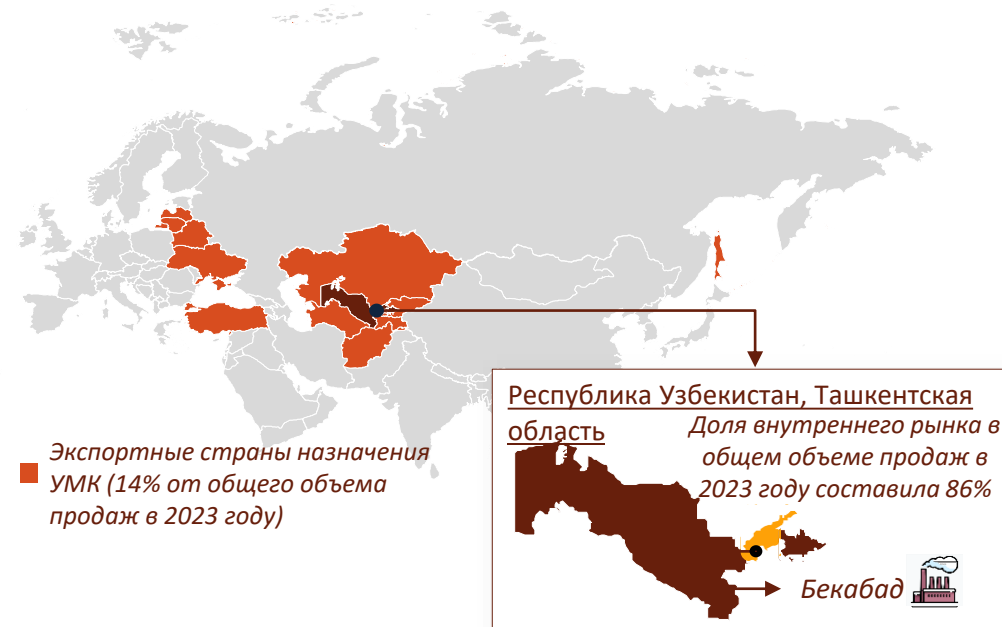
Дальнейшее развитие и модернизация металлургической отрасли является одним из ключевых национальных приоритетов для правительства Республики Узбекистан, и АО «Узметкомбинат» пользуется преимуществами такой **благоприятной нормативно-правовой базы.**



Для получения подробной информации посетите наш сайт:
<https://www.uzbeksteel.uz/>

География промышленности

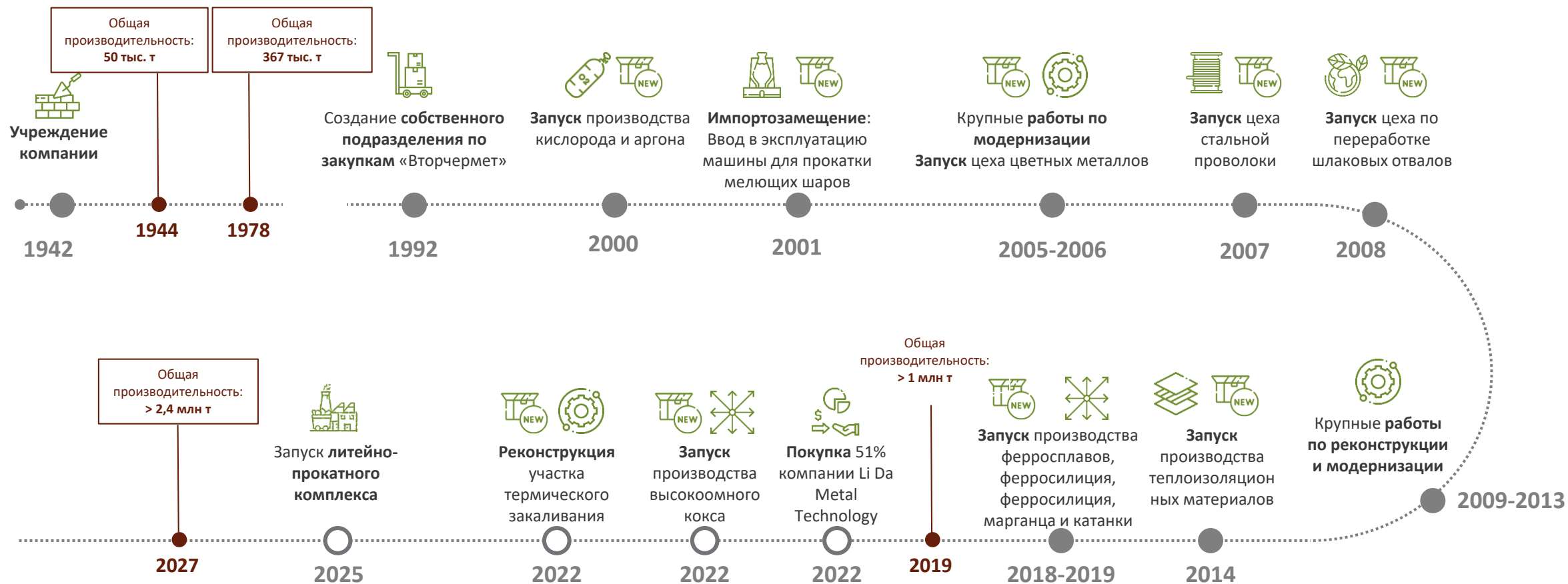
Высокие темпы роста потребления стали в Республике Узбекистан определяют фокус Группы на внутреннем рынке.



АО «Узметкомбинат» является **градообразующим предприятием**: Группа вносит значительный вклад в дальнейшее развитие **города Бекабад** (население 100 000 человек), в котором расположены активы Группы. Группа **обеспечивает более 10 000 рабочих мест.**

История компании

На протяжении всей своей истории АО «Узметкомбинат» расширяет свою деятельность, модернизирует оборудование и технологические процессы. В последние годы компания активизировала работу по увеличению производственных мощностей, диверсификации продуктовой линейки и повышению прозрачности.



Государственная поддержка и благоприятное законодательство



Будучи отечественным лидером в ключевой стратегической отрасли, УзМК пользуется широкой государственной поддержкой и благоприятным законодательством

Правительство Республики Узбекистан намерено и **далее укреплять конкурентные преимущества компании в соответствии со стратегическим значением УзМК для страны.**

Входит в десятку крупнейших налогоплательщиков страны

- Стратегическая важность компании для правительства Узбекистана подтверждается постоянной государственной поддержкой, в том числе **выделением 140 млн евро** (получены в декабре 2021 года) и **долгосрочной целевой кредитной линии на 110 млн евро** (окончательное погашение основной суммы долга в 2032 году) на цели строительства Литейно-прокатного комплекса.
- Правительство активно поддерживает **разработку рудного месторождения Тебинбулак для обеспечения импортозамещения сырья.**



Топ-10 стран с наибольшей суммой заработанных НД и выплаченных дивидендов в государственный бюджет

- **Запрет правительства на экспорт металлолома;**
- Регулярный мониторинг финансового состояния компании, **одобрение и рассмотрение правительством существенных сделок;**
- При необходимости **правительство окажет компании поддержку путем предоставления дополнительной ликвидности и вливания капитала.**



Государственные стратегические планы развития металлургической промышленности

План расширения мощностей полностью соответствует стратегическим приоритетам правительства в отношении сталелитейной промышленности:

- Модернизация и диверсификация продукции;
- Усиление импортозамещения;
- удвоение общих производственных мощностей металлургической отрасли и увеличение доли продукции с более высокой добавленной стоимостью;
- Подрядчики и субподрядчики компании освобождены от налогов для поддержки строительства Литейно-прокатного комплекса.



90% произведенной стали потребляется в отечественном строительстве и промышленности

- УзМК производит **более трети металлопродукции**, потребляемой в Узбекистане. После завершения строительства литейно-прокатного комплекса **доля рынка УзМК превысит 50%.**
- Компания является **единственным производителем мелющих шаров для Новоинского горно-металлургического комбината и Алмалыкского горно-металлургического комбината.**



АО «Узметкомбинат»: Сильная позиция на сегодняшний день



Сильная позиция на сегодняшний день



#№1 ПО ПРОИЗВОДСТВУ СТАЛИ В УЗБЕКИСТАНЕ

Удовлетворение около трети всего местного спроса



НЕДОРОГОЙ ПРОИЗВОДИТЕЛЬ С СИЛЬНЫМИ ПРЕИМУЩЕСТВАМИ ПО СТОИМОСТИ

Себестоимость производства 508 долл. за тонну при широких возможностях сбора, переработки и доставки лома



ПРИВЛЕКАТЕЛЬНАЯ НОРМАТИВНО-ПРАВОВАЯ БАЗА

Стратегической целью правительства Узбекистана является дальнейшее развитие местной металлургической промышленности для обеспечения более высокой доли стали местного производства



ГODOVAYA ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТЬ >1 млн тонн

Электродуговые печи и разнообразная сеть местных пунктов скупки лома и продажи готовой продукции



ИНВЕСТИЦИИ В УДВОЕНИЕ МОЩНОСТИ (2021 - 2025 гг.)

Строительство нового литейно-прокатного комплекса для производства горячекатаной стали (с 2025 года) и диверсификации ассортимента продукции



РАБОТА НА ПОЛНУЮ МОЩНОСТЬ

Оптимизация затрат за счет модернизации производства и диверсификации продукции

Амбициозная стратегия будущего по расширению мощностей за счет устойчивых инвестиций

ДВОЙНОЕ ПРОИЗВОДСТВО

01

Укрепление доминирующего положения в производстве стальной продукции на внутреннем рынке за счет более чем двукратного увеличения годовых производственных мощностей до >2,5 млн тонн в 2026 году+

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ

02

Внедрить технологию литья и прокатки для производства плоского стального проката, диверсифицировав текущее производство от сортового проката

УСТОЙЧИВАЯ ПРИБЫЛЬНОСТЬ

03

Стремление оставаться одним из самых низкозатратных производителей стали в мире благодаря постоянной программе оптимизации затрат, помогающей поддерживать высокую рентабельность в условиях рыночных циклов

ESG

04

Приверженность принципам устойчивого бизнеса и инициативам ESG, особенно в сфере социальных инвестиций

ДОХОДЫ АКЦИОНЕРОВ

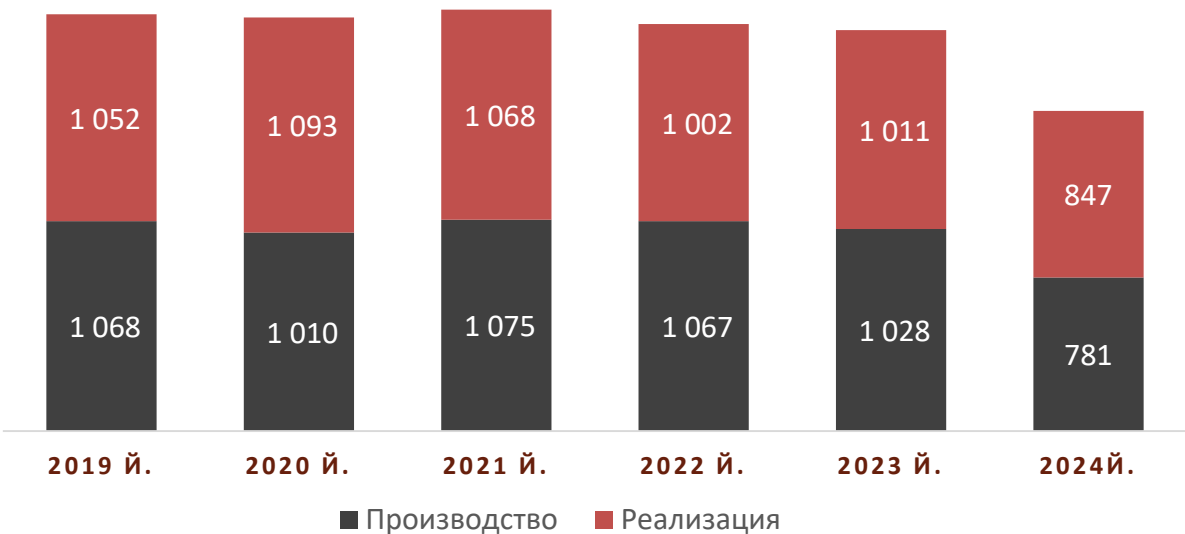
05

Стать ведущей компанией Узбекистана, зарегистрированной на бирже, с четкой ориентацией на обеспечение высокой совокупной прибыли для акционеров

Основные показатели эффективности



Объемы производства и реализации, тыс тонн

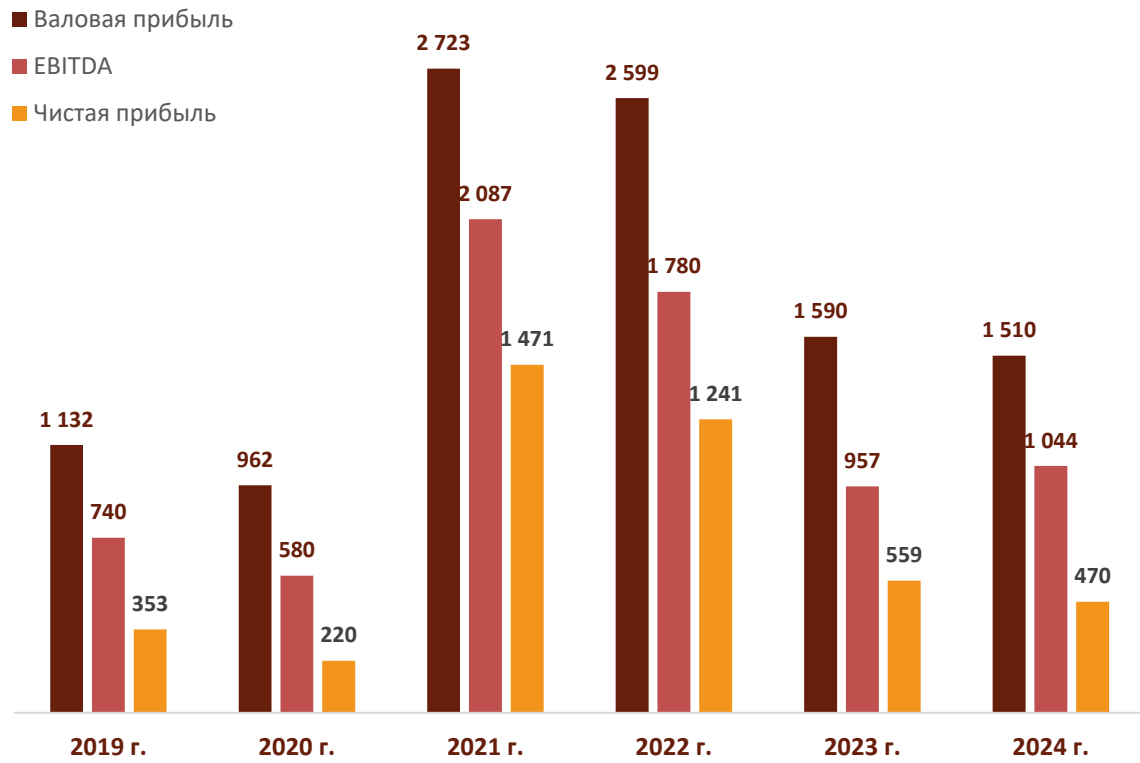


Комментарий

- Несмотря на снижение объемов производства в 2024 году по сравнению с 2023 годом, компания достигла более высоких финансовых показателей.

За 2024 год показаны ожидаемые показатели и будут скорректированы после закрытия бух баланса по итогам 2024 года

Финансовые показатели, млрд сум



Основные этапы: 2024-2025 гг. и далее

Ключевые события 2024 года

Бизнес-профиль и корпоративное управление

- Получен международный ESG рейтинг от «CDP»
- Международный кредитный рейтинг от FITCH подтвержден на уровне «BB-»
- Начата разработка стратегии развития отрасли черной металлургии Республики Узбекистан до 2030 года
- Назначен независимый член Наблюдательного Совета с 25-ти летним опытом работы

Финансовый профиль

- Успешно продлен кредит «Ситибанк» на сумму 100,0 млн долларов до 2 августа 2025 года
- Освоение ЛПК в объеме 135,0 млн евро;
- Поставлено 95% технологического оборудования на площадку;
- Выполнено 84% строительно-монтажных работ

Наши ближайшие планы и перспективы на 2025 г.

Бизнес-профиль и корпоративное управление

- Нашим приоритетом является расширение производственных мощностей УзМК - к 2025 году планируется запустить проект «Строительство литейно-прокатного комплекса».
- Корпоративное управление остается стратегическим направлением, включая планы по назначению независимых директоров в Наблюдательный совет
- Оптимизация затрат за счет внедрения энергосберегающих мер и пересмотра контрактов с поставщиками
- Фокус на поддержании 100% загрузки производственных мощностей, учитывая, что спрос на нашу продукцию остается высоким

Финансовый профиль

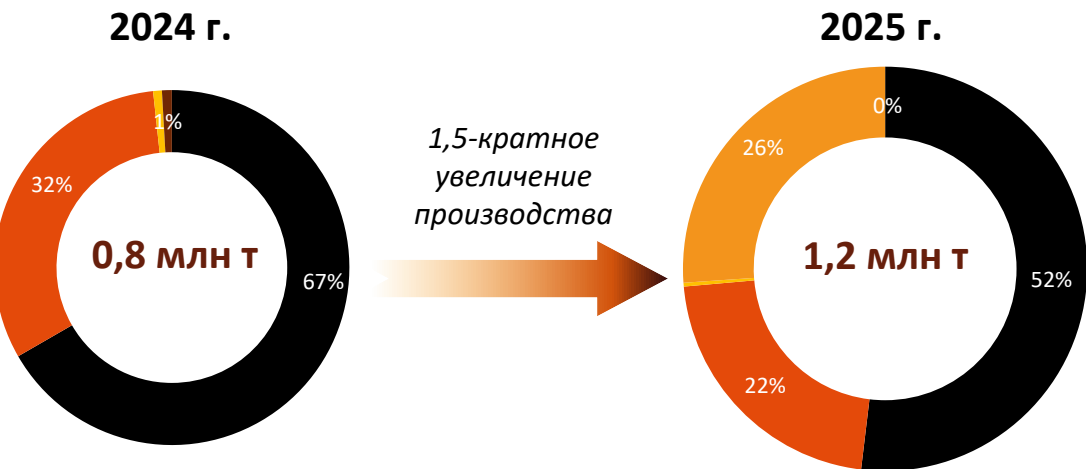
- Ожидаемый неизменный уровень цен на нашу продукцию, подтвержденный тенденциями продаж в 2023 году и на сегодняшний день
- Сосредоточение усилий на стабилизации себестоимости продаж и поддержании высокого уровня рентабельности

Увеличение мощностей и диверсификация ассортимента продукции



UZMETKOMBINAT

Планируемая годовая производственная мощность по ассортименту продукции



Ключевая линия легенды



Сортовой прокат



Проволока



Горячекатаный прокат



Катанка



Мелющие шары

Финансовые показатели 2025 года



Выручка: 767,5 млн долл.



EBITDA: 115,0 млн. долл.

Маржа EBITDA: 15.0%



Чистая прибыль: 56,4 млн долл.

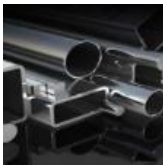
Маржа чистой прибыли: 7.3%

СГТР производства 2017-2023



Производство стали:

+5.7% от 661 до 921 тыс. тонн

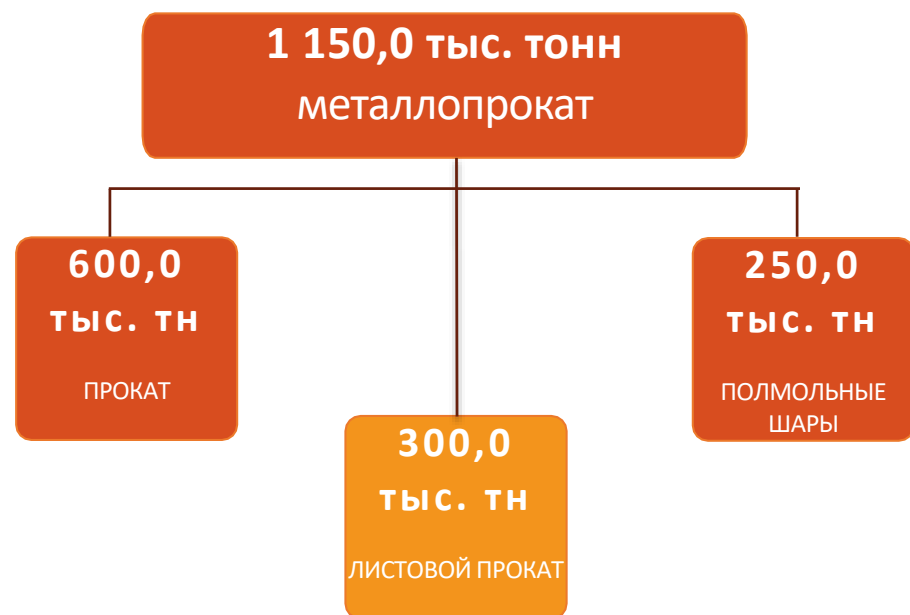


Производство сортового проката:

+4.9% от 773 до 1028 тыс. т

* Использовался обменный курс на 2025 USD/UZS 13,250.

2025 год в цифрах



Металлопрокат

1 150,0 тыс тн

+47,3%

темп роста

Чистая прибыль

747,3 млрд сум

+61,3%

темп роста

EBITDA

1 523,5 млрд сум

+47,1%

темп роста

Платежи в бюджет

800,0 млрд сум

+23,1%

темп роста



Производство прочей продукции



Ферросплавы
25,0 тыс. тонн



Теплоизоляционные материалы
12,0 тыс. тонн



Цветные металлы
2,2 тыс. тонн



Эмалированная посуда
3,2 тыс. тонн

Примечание

- Рост производства металлопроката обусловлен запуском проекта «Строительства Литейно-прокатного комплекса»;
- **22,8%** EBITDA приходится на долю горячекатанного листового проката

ПРЕДПОСЫЛКИ БИЗНЕС-ПЛАНА НА 2025

ПОКАЗАТЕЛИ	ЕД.ИЗМ	2023	2024	2025
Курсы валют	USD=>UZS EUR=>UZS	11 730 12 684	12 644 13 692	13 250 14 269
Объем производства, из них: Сортовой прокат УМК Помольные шары Сортовой прокат Лида Листовой прокат	тонна	1 028 097 725 565 247 898 54 634 -	780 736 507 666 246 428 26 642 -	1 150 000 600 000 250 000 - 300 000
Цены на сырье: ГБЖ/ПВЖ Металлолом (местный)* Металлолом (импорт) Сталь покупная для шаров Сталь покупная для сорта	USD/тн UZS/тн USD/тн USD/тн USD/тн	470 2 750 000 380 590 -	- 2 800 000 380 540 -	335 3 500 000 - 510 490
Средняя цена продажи, в т.ч: Сортовой прокат УМК Сортовой прокат ЛИДА Помольные шары Листовой прокат	UZS/тн	7 446 128 7 409 898 9 909 430 -	7 750 000 7 300 000 9 875 985 -	8 030 000 - 9 891 571 7 808 000
Цена на ТЭР, в т.ч: Электроэнергия Природный газ	UZS/кВт UZS/м3	829,8 1 380,4	892,9 1 607,1	892,9 1 785,7

*Цена местного лома указана с учетом затрат на содержание ВЧМ и затрат передела Копрового цеха

Сырьевое обеспечение, тонн

Категория сырья	УМК	ЛПК	ВСЕГО
ПОТРЕБНОСТЬ, всего	993 600	357 000	1 350 600
Металлолом	550 000	-	550 000
ГБЖ/ПВЖ	203 600	357 000	560 600
Литая заготовка для сорта	80 000	-	80 000
Литая заготовка для шаров	160 000	-	160 000

Примечание

- ❑ Стратегия большинства производителей металлопродукции – выпуск готовой продукции с высокой маржинальностью;
- ❑ В 2025 году по-прежнему прогнозируется дефицит экономически эффективного сырья для выплавки стали, в связи с чем запланирована покупка литой заготовки;
- ❑ До начала производства собственного сырья, Компания сосредоточит усилия на получение лучших предложений от внешних поставщиков ПВЖ.

Финансовые показатели

Отчет о прибыли, млрд UZS	УМК	ЛПК	Всего
Выручка	7 828	2 342	10 170
Себестоимость	6 317	2 103	8 419
Маржинальность	19%	10%	17%
Расходы периода	580	47	627
Прочие опер доходы	39	-	39
Сальдо фин деятельности	283	2	284
Налог на прибыль	103	29	132
Чистая прибыль	585	162	747
EBITDA	1 176	348	1 523

Примечание

- ❑ Средняя «рабочая» маржа комбината колеблется в пределах 15%-20%;
- ❑ Оптимизация затрат социальной сферы;
- ❑ Эффект от курсовой разницы в целом отрицательный, принимая во внимание прогнозный курс доллара на 2025 год

Финансовые показатели

Отчет о прибыли, млрд UZS	2024 опер	2025		Откл (+;-)
		До	После	
Выручка	8 381	10 170	10 170	-
Себестоимость	6 871	8 598	8 419	-180
Маржинальность	18%	16%	17%	X
Расходы периода	734	627	627	-
Прочие опер доходы	54	25	39	14
Сальдо фин деятельности	283	284	284	-
Налог на прибыль	76	103	132	+29
Чистая прибыль	470	583	747	+164
EBITDA	1 044	1 327	1 523	+196

Меры по улучшению операционной эффективности



Снижение себестоимости за счет использования электроэнергии ООО «Khonobod solar energy» в объеме **100 млн.кВт** (экономия 78,3 млрд.сум);



Возврат инвестиций за «Янги Ўзбекистон» в виде электроэнергии в объеме **37,3 млн кВт** на сумму 50 млрд.сум за покрытия расходов «Янги Узбекистан» в 2024 году;



Снижение дневного тарифа на электроэнергию с 1000 сум на 800 сум, с НДС (экономия 64 млрд.сум);



Доход от реализации цеха «ККЦ» балансовая (остаточная) стоимость которого 14,4 млрд.сум.



Увеличение газа с 1.04.2025 г до 2 000,0 сум/м3 (ПКМ 204 от 16.04.2024г). Перерасход по газу 12,0 млрд.сум

Лицензионные требования к сбору металлолома



Подписано **Постановление** Республики Узбекистан **№85** от 03 июня 2024 года «Об очередных мерах по дальнейшему ускорению рыночных реформ и приведению национального законодательства Республики Узбекистан в соответствие с соглашениями Всемирной торговой организации». **Исключительные права Группы** на закупку лома будут действовать до 31 декабря 2024 года.

С **01 января 2025** года сбор, переработка и сортировка будут являться лицензируемым видом деятельности.

Ключевые элементы

2023-2024

2025 год

Стоимость

- В настоящее время Группа устанавливает цену на местный лом.
- Группа повысила цену на лом с 150 долл/т до текущих 250 долл/т + дополнительные бонусы за выполнение плана.
- Цена на импортный лом установлена на уровне 380 долл/т (однако объемы невелики).
- Цена на другое железосодержащее сырье установлена на уровне 500-600 долл/т

- Прогнозируется, что цена на местный лом вырастет до 264 долл/т (по прогнозируемому курсу доллара 13 250 сум), но себестоимость будем сдерживать за счет использования дешевого сырья и оптимизации затрат

Поставка

- Ежегодный объем сбора лома Группой составляет около 700 000 тонн.
- Годовой объем неконтролируемого сбора лома другими небольшими заводами составляет около 400 000 тонн.
- На долю местного лома приходится около 55% железосодержащего сырья, необходимого Группе, но около 20% закупается по низким ценам.

- Группа имеет 14 филиалов по сбору лома во всех регионах страны, состоящих из 38 площадок, на которых работают более 1 000 человек, занимающихся сбором, переработкой и доставкой лома.
- Благодаря росту цен Группа сможет приобретать больший объем лома, тем самым увеличивая долю местного лома в железосодержащем сырье.

Конкуренция

- Группа является крупнейшей сталелитейной компанией в стране.
- В продуктовой линейке Группы конкуренция со стороны отечественных производителей минимальна.
- Зарубежные конкуренты несут логистическую нагрузку на свои отпускные цены, что делает цены Группы высококонкурентными.

- Конкуренция со стороны отечественных производителей невелика из-за требований прозрачности при получении лицензии и соблюдения экологических стандартов и стандартов качества. Неготовность отечественных производителей к новым нормам сохранит доминирующее положение Группы на местном рынке.

Текущая структура акционеров и планы FPO/IPO

Структура акционеров*



Комментарий

- УзМК выпустил дополнительные простые и привилегированные акции в обмен на вливание капитала ФРРУ в размере 140 млн евро для финансирования проекта литейно-прокатного комплекса
- Миноритарные акционеры получили и реализовали свои преимущественные права.
- Компания планирует размещение FPO (5% акций) на Ташкентской Республиканской фондовой бирже «Тошкент» в IV кв. 2024 г. Размер сделки составит около 20 млн долларов США.
- Free-float будет составлять менее 25% акций (в настоящее время на уровне 7,37% акций), **правительство Республики Узбекистан сохранит полный контроль над компанией.**

Продвижение усилий по обеспечению прозрачности на сегодняшний день



Основные достижения в 2022-2023 гг:

- Получение первого рейтинга от агентства Fitch Ratings
- Введение регулярного раскрытия финансовой информации и проведение звонков инвесторам
- Подписание меморандума о взаимопонимании с ЕБРР в качестве подтверждения будущего сотрудничества в продвижении стратегии декарбонизации компании



Работы должны быть выполнены в 2024 году:

- Подтверждение кредитного рейтинга BB- от Fitch Rating (завершено)
- Получение первого рейтинга ESG (оценка C от CDP)
- Назначение независимых директоров в Наблюдательный совет (продолжается)
- Составление Отчета об устойчивом развитии (продолжается)
- Разработка нового корпоративного сайта в соответствии с международными стандартами (продолжается)

Обзор ESG и устойчивого бизнеса

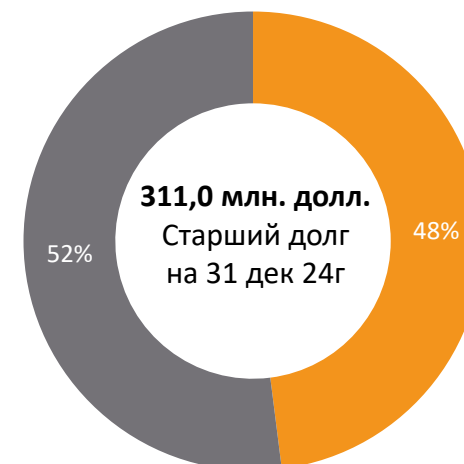
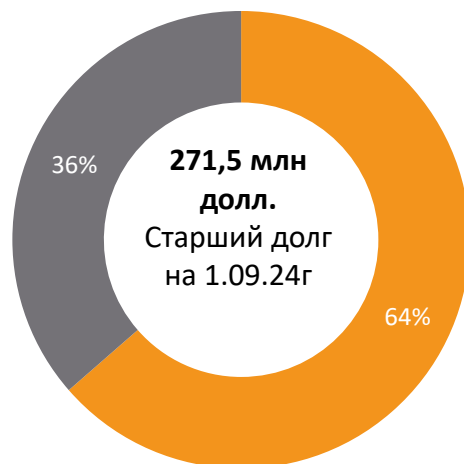
Низкоуглеродный производитель, приверженный принципам социального реинвестирования и разумного корпоративного управления

ОКРУЖАЮЩАЯ СРЕДА	СОЦ.	УПРАВЛЕНИЕ
➤ Использование менее энергоемкой и углеродоемкой технологии производства стали (электродуговые печи, EAF) по сравнению с используемыми во всем мире доменными печами	➤ Долгосрочная программа социальных инвестиций в Бекабаде для укрепления партнерства между нашей компанией и местным сообществом	➤ Двухуровневая структура Совета директоров обеспечивает эффективное управление и эффективное делегирование полномочий руководству Группы и регионов
➤ Ключевой игрок в сфере циркулярной экономики, закупающий и перерабатывающий отечественный металлолом для удовлетворения >55% наших потребностей в сырье	➤ Ежегодно проводится ряд социальных инициатив, от спонсорства спортивных команд до инвестиций в местную инфраструктуру	➤ Ведется работа по назначению как минимум одного независимого директора в Наблюдательный совет в 2024 году
➤ Полное соответствие инфраструктурной стратегии правительства благодаря нашей ориентации на использование энергии и воды	➤ Инвестиции признают важность заинтересованных сотрудников для долгосрочного успеха нашей компании	➤ Работа с международными консультантами по приведению общефирменных принципов корпоративного управления в соответствие с международными стандартами в преддверии выхода на зарубежные биржи

Аудит эффективности использования ресурсов в партнерстве с ЕБРР
Долгосрочная стратегия ESG в партнерстве с международными консультантами
Рейтинг ESG (CDP на уровне «С») и разработка отчета об устойчивом развитии

Портфель приоритетных долговых обязательств

Структура долгового портфеля по кредиторам, %*



■ Иностранный синдицированный кредит

■ Местные банки

Комментарий

- На сегодняшний день Группа **получила всю сумму, доступную в рамках кредитной линии, открытой ФРРУ (110 млн. евро / субординированная)** для финансирования строительства Литейно-прокатного комплекса.
- В 3 кв. 2023 г. Группа привлекла 100 млн долл. от Citibank UK (погашение в 3 кв. 2025 г.) и 70 млн евро от Cargill (полное погашение в 3 кв. 2026 г. и 2 кв. 2027 г.).
- Субординационное соглашение подписано между АО «Узметкомбинат», Фондом реконструкции и развития, GLAS (Citibank) и Cargill Financial Services International с целью субординирования кредита ФРРУ. Кредиторы по кредиту ЭКА также получают возможность присоединиться к субординационному соглашению.
- Группа прогнозирует, что старший долг на конец 2025 года составит 360,0 млн.долл.

*С 2024ФГ кредит ФРРУ является субординированным. Кредит ФРРУ исключен из долгового портфеля

2021-2026 (Инвестиционная фаза)

Целевые индикаторы

2025

Комфортный уровень долговой нагрузки

- Целевое соотношение общего долга к EBITDA < 3,0x
- Целевое соотношение EBITDA к выплаченным процентам > 9,0x
- Целевое соотношение общего долга к общим активам < 65%
- Общий кредитный портфель < 500 млн долл.

- Отношение чистого старшего долга к EBITDA = 3,1x*
- Отношение EBITDA к выплачиваемым процентам = 3,8x
- Общий кредитный портфель (за исключением кредита ФРРУ) = 360,0 млн долл.

Ограничение дивидендных выплат в связи с амбициозной инвестиционной программой

- В ближайшие годы дивидендные выплаты будут сокращены или вообще временно отменены в зависимости от финансового положения Группы в ходе реализации инвестиционного проекта «Литейно-прокатный комплекс». Дивидендная политика, разработанная на 2022-2026 годы, будет учитывать затраты Группы на строительство.

- Правительство приняло решение исключить Группу из выплаты дивидендов за 2023 финансовый год с учетом капитальных затрат на реализацию инвестиционного проекта «Строительство литейно-прокатного комплекса».

Высокая ликвидность

- Местные банки поддерживают с Группой долгосрочные отношения и готовы предоставить различные инструменты финансирования. Группа поддерживает заранее установленный остаток денежных средств и достаточный объем неиспользованных кредитных линий от местных банков для обеспечения надежного уровня ликвидности.

- Источники денежных средств достаточны для покрытия всех расходов денежных средств.

* Основной долг рассчитан без учета займа, полученного от Фонда реконструкции и развития Республики Узбекистан.

Ключевые риски

Практика управления рисками

Риск процентной ставки

- Подверженность Группы колебаниям процентных ставок возросла после приобретения УзМК долга у Citibank UK и Cargill по переменным процентным ставкам. Группа управляет риском изменения процентных ставок, поддерживая высокий коэффициент покрытия платежей: EBITDA/проценты не менее 4,0х в течение всего инвестиционного периода.

Валютный риск

- Группа подвержена валютным рискам, поскольку большая часть долгового портфеля Группы выражена в иностранной валюте, в частности в долларах США и евро.
- Однако валютные риски снижаются за счет **естественного механизма хеджирования**: АО «Узметкомбинат» реализует более 50% металлопродукции через товарные биржи, и цены на местные товары привязаны к бенчмаркам, номинированным в долларах США.

Риск ликвидности

- Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, преимущественно в твердой валюте, банковских кредитов и резервных кредитов, постоянного мониторинга прогнозируемых и фактических денежных потоков, а также путем согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств.
- Установленные лимиты не являются местной рыночной практикой в банковском секторе Узбекистана, однако благодаря тому, что Группа является одной из крупнейших компаний в стране с государственным участием и стратегическим значением, местные банки имеют большой аппетит к Группе, что было исторически доказано, и Группа имеет достаточный объем неиспользованных лимитов в местных банках.

Операционные риски

- В последние годы Группа активизировала работу по диверсификации своих операционных активов и снижению рисков концентрации (строительство Литейно-прокатного комплекса, приобретение ООО «Li Da Metall Technology»).
- Группа постоянно модернизирует оборудование, совершенствует инфраструктуру и технологические процессы.
- Группа уделяет первостепенное внимание безопасности и благополучию своих сотрудников.
- Группа стремится к повышению прозрачности и качества корпоративного управления для повышения эффективности, инвестиционной привлекательности и дальнейшего развития бизнеса.

2025: Инвестиционные проекты

Строительство Литейно-прокатного комплекса



- Мощность: 1,04 млн тонн листового проката;
- Стоимость: 774 млн евро;
- Цель: импортозамещение;
- Иностраный партнер: «Даниели» (Италия), «Ронесанс Евразия» (Турция);
- Создаваемые рабочие места: 1295
- Срок реализации проекта: 2020-2025 гг.

Строительство нового цеха по производству помольных шаров



- Мощность: 500,0 тыс тонн в год;
- Цель: производство помольных шаров диаметрами 40-120 мм групп твердости III, IV, V;
- Срок реализации проекта: 2023-2025 гг.

Организация производства ПВЖ



- Мощность: 1,04 млн тн горячекатанных листовых рулонов;
- Стоимость: 180,0 млн долл;
- Создаваемые рабочие места: 258
- Цель: обеспечение производства нового вида продукции прямо-восстановленное железо (ПВЖ);
- Срок реализации проекта: 2024-2026 гг.

Данная презентация содержит заявления прогнозного характера, которые отражают текущие взгляды руководства АО «Узметкомбинат» в отношении будущих событий. Они обычно обозначаются словами «ожидать», «предполагать», «предполагать», «намереваться», «оценивать», «стремиться», «стремиться к», «планировать», «будет», «стремиться», «прогноз» и аналогичными выражениями и, как правило, содержат информацию, относящуюся к ожиданиям или целям в отношении экономических условий, выручки от продаж или других критериев успеха предприятия. Прогнозные заявления основаны на текущих планах, оценках и ожиданиях в соответствии с фактическими правовыми и нормативными условиями и, следовательно, действительны только на день, предшествующий дате презентации. Поэтому их следует рассматривать с осторожностью. Такие заявления подвержены многочисленным рискам и факторам неопределенности (например, описанным в публикациях), большинство из которых трудно оценить и которые, как правило, находятся вне контроля АО «Узметкомбинат». К соответствующим факторам относятся последствия разумных стратегических и операционных инициатив, включая приобретение или продажу компаний (долей в них) или других активов. Если эти или другие риски и факторы неопределенности имеют место или если предположения, на которых основаны заявления, окажутся неверными, фактические результаты деятельности АО «Узметкомбинат» могут значительно отличаться от тех, которые выражены или подразумеваются в этих заявлениях. АО «Узметкомбинат» не может дать никаких гарантий того, что ожидания или цели будут достигнуты. АО «Узметкомбинат» - несмотря на существующие юридические обязательства - снимает с себя ответственность за обновление прогнозных заявлений с учетом новой информации, будущих событий или других соображений, обязательств.

В дополнение к основным показателям, подготовленным в соответствии с МСФО и Узбекистан-GAAP соответственно, АО «Узметкомбинат» представляет основные показатели, не относящиеся к GAAP, такие как EBITDA, EBIT, чистый долг и чистые финансовые обязательства, которые не являются компонентом положений по бухгалтерскому учету. Эти ключевые показатели должны рассматриваться как дополнение, но не как замена данных, подготовленных в соответствии с МСФО. Основные показатели, не относящиеся к GAAP, не подчиняются МСФО или каким-либо другим общеприменимым правилам бухгалтерского учета. При оценке чистых активов, финансового положения и результатов деятельности АО «Узметкомбинат» эти дополнительные показатели не должны использоваться отдельно или в качестве альтернативы ключевым показателям, представленным в консолидированной финансовой отчетности и рассчитанным в соответствии с соответствующими принципами бухгалтерского учета. В процентах и цифрах возможны различия в округлении.