

**«УЗБЕКСКИЙ  
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

**«УТВЕРЖДЕНО»**  
На заседании общего собрания  
акционеров АО «Узметкомбинат»



Протокол № « 47 »

от « 18 » сентября 2020 г.



**СКОРРЕКТИРОВАННЫЙ  
БИЗНЕС-ПЛАН  
АО «Узметкомбинат»  
на 2020 год**

**ПОЯСНЕНИЕ**  
**касательно внесения изменений в Бизнес-план**  
**АО «Узметкомбинат» на 2020 год.**

Согласно протокольного поручения Премьера-министра Республики Узбекистан от 11 мая 2020 года Протокол №23 «О мерах по смягчению воздействия коронавирусной пандемии на деятельность АО «Алмалыкский ГМК», АО «Узметкомбинат», АО «Узвторцветмет» и СП ООО «Ташкентский металлургический завод» было поручено Министерству экономического развития и сокращения бедности Республики Узбекистан совместно с горно-промышленными комплексами в срок до 1 июня 2020 года разработать и утвердить график производства проката черных металлов и ежемесячного изменения баланса его реализации в 2020 году, исходя из потребности внутреннего рынка и требований в продукции во внешних рынках, а также совместно с Агентством по управлению государственными активами (далее АУГА) в срок до 1 июля внести изменения в Бизнес-план комбината на 2020 год с учетом снижения объемов и текущих цен.

Бизнес-план комбината на 2020 год составлен в соответствии с учетом реализации комплекса мер по оптимизации производственных затрат и снижения себестоимости, модернизации технического и технологического перевооружения производств комбината.

Согласно скорректированного Бизнес-плана на комбинате предусматривается производство металлопроката в объеме 993,3 тысяч тонн, в том числе помольных шаров в объеме 180,0 тыс. тонн, а также ожидаются следующие финансовые показатели в стоимостном выражении, а именно:

- выручка от реализации товарной продукции составит - 4 трлн. 682 млрд. 650 млн. сум (для сравнения, в действующем Бизнес-плане этот показатель составлял 5 трлн. 091 млрд 494 млн.сум т.е наблюдается снижение выручки от реализации продукции на 408 млрд. 843 млн.сум или снижение на 8,0%). Причиной этому явилось снижение цен на сортовой прокат на 10% с 15 мая 2020 года согласно протокольного поручения Кабинета Министров Республики Узбекистан (пункт 5 Протокола №23 от 11 мая 2020 года «о мерах по смягчению воздействия коронавирусной пандемии на деятельность АО «Узметкомбинат»).

- себестоимость реализованной товарной продукции составит – 3 трлн. 928 млрд. 702 млн. сум (для сравнения, в действующем Бизнес-плане этот показатель составлял 4 трлн. 100 млрд 388 млн.сум т.е наблюдается снижение себестоимости 171 млрд. 686 млн.сум или на 4,2%). Причиной этому явилось то, что в действующем Бизнес-плане



учитывалось повышение цен на **15%** на электроэнергию и природный газ с 1 марта 2020 года, что по существу еще не произошло, что в свою очередь не отражено в скорректированном Бизнес-плане. Также необходимо отметить, что в скорректированном Бизнес-плане в части себестоимости отражены фактические затраты 1-го квартала, что способствовало к снижению себестоимости продукции.

- валовая прибыль от реализации товарной продукции составит - **753 млрд. 949 млн. сум** против **991 млрд. 106 млн. сум** по действующему.

Валовая прибыль - это и есть необходимая прибыль, которая позволит обеспечить нашему комбинату стабильную работу и реализацию инвестиционных проектов.

Валовая прибыль распределяется:

- на расходы периода;
- на расходы по финансовой деятельности;
- на оплату налога на прибыль;
- на расходы по капитальному строительству;
- на погашение основного долга по кредитам;
- на дивиденды акционерам.

Расходы периода комбината ожидаются на сумму **442 млрд. 498 млн. сум**, против **475 млрд. 451 млн. сум** по действующему Бизнес-плану, из них:

- расходы по реализации продукции составят – **43 млрд. 375 млн. сум**, против **46 млрд. 291 млн. сум** по действующему, т.е наблюдается снижение на **2 млрд. 916 млн. сум**.

- административные расходы – **164 млрд. 807 млн. сум**, также и по действующему.

- прочие операционные расходы составят **234 млрд. 316 млн. сум**, против **264 млрд. 353 млн. сум**. по действующему Бизнес-плану, т.е наблюдается снижение прочих операционных расходов на **30,0 млрд. сум** или на **11,3%**. Причиной этого является, снижение чистой прибыли комбината с **345,2 млрд. сум** на **180,3 млрд. сум**, что в свою очередь повлияло на снижение суммы спонсорской помощи (от **33,0 млрд. сум** на **18,0 млрд. сум**) и отчислений в Фонд инновационного развития Республики Узбекистан (от **33,0 млрд. сум** на **18,0 млрд. сум**). Сумма, выделяемая на спонсорскую помощь и в Фонд инновационного развития Республики Узбекистан составляет не более **10%** от чистой прибыли.

Расходы по финансовой деятельности составят **118 млрд. 312 млн.сум.** против **114 млрд. 582 млн. сум.** по действующему Бизнес-плану т.е увеличение на **3 млрд. 730 млн.сум.** Причиной этого является дополнительные привлеченные средства (кредиты) для пополнения ОС и выплаченные по ним проценты.

Ставка налога на прибыль составляет **15** процентов. Сумма налога на прибыль по итогам работы 2020 года составит **31 млрд. 821 млн.сум.** против **60 млрд. 911 млн. сум.** по действующему т.е снижение на **29,1 млрд.сум.**

Чистая прибыль за минусом налога на прибыль составит **180 млрд. 317 млн. сум** против **345 млрд. 161 млн.сум** по действующему.

Планируемое распределение чистой прибыли полученной по итогам 2020 года в части направления ее на начисление и выплату дивидендов, будет осуществляться в соответствии с законодательством и по согласованию с Министерством финансов Республики Узбекистан.

## **Выпускаемая продукция**

Ассортимент производимой продукции включает:

### **Действующие продукции:**

- Металлопрокат (арматура, уголок, швеллер, квадрат, круг, шестигранник, проволока, полоса) и помольные шары (65,80,100,120 мм);
- Товары народного потребления (эмалированная посуда, сварочные электроды, сетка, гвозди строительные, метизы и др.);
- Цветные металлы (медные и латунные ленты, листы, полосы, фольга)
- Теплоизоляционные материалы на основе базальта (ваты, маты, плиты);
- Газообразная продукция (аргон, азот, кислород).

### **Новые виды продукции:**

- Катанка (5,5 – 16 мм);
- Ферросплавы (Ферросилиций Fe-65 и Ферросиликомарганец MnC-17).

В соответствии с постановлением Кабинета Министров Республики Узбекистан от 20 июля 2017 года №533, государственная доля в АО «Узметкомбинат» передана в доверительное управление ИП ООО «SFI Management Group».



## Реквизиты

Полное фирменное название – Акционерное общество «Узбекский металлургический комбинат»

Сокращенное фирменное наименование АО «Узметкомбинат»

Юридический адрес 110502, ул. Сырдарьинская, 1, г.Бекабад,  
Ташкентская область

Телефон 0 (370) 214-14-23

Телефакс 0 (370) 214-13-78

E-mail [info@uzbeksteel.uz](mailto:info@uzbeksteel.uz)

Веб-сайт [www.uzbeksteel.uz](http://www.uzbeksteel.uz)

И.о. председателя правления - Вьюненко Сергей Анатольевич

И.о первого заместителя председателя  
правления по вопросам локализации,  
расширения кооперационных связей  
в промышленности и ИТ - Мадияров Санджар Гулямович

Платежные реквизиты:

Р/с 2021 0000 8004 6818 3001, АКИБ "Ипотека Банк", МФО 00489

Код предприятия ИНН 200 460 222, ОКОНХ 12 130

Уставный фонд 221 144 065 тыс.сум

### Трудовые ресурсы, структура управления АО «Узметкомбинат».

АО «Узметкомбинат» является предприятием с наибольшим числом рабочих мест в г. Бекабаде. По состоянию на 1 января 2020 года количество штатных единиц составило 10 052.

В целях обеспечения эффективной работы общества в условиях жесткой конкуренции, комбинатом разработано и согласовано с Агентством по управлению государственными активами (АУГА), Министерством экономики и промышленности от 26.12.2019 года и утверждено советником Премьер-министра Республики Узбекистан по вопросам развития топливно-энергетической и базовых отраслей промышленности от 09.01.2020г. №06/1-3692, сводные целевые параметры «Дорожной карты» по снижению себестоимости и энергоемкости производства и повышению энергоэффективности по АО «Узметкомбинат» на 2020 год на сумму **142,4 млрд.сум или 7,9%.**

**ПРОГНОЗ**  
выпуска по видам продукции по АО «Узметкомбинат» на 2020 год.

(тонн)

№ п/п	Наименование продукции	Б-план (действ.)	Б-план (скоррект.)	Разница (+:-)	Примечание
1	Сортовой прокат СПЦ-1	5 000	4 021	- 979	
2	Сортовой прокат СПЦ-2	750 000	800 718	50 718	
3	Шары помольные	212 500	180 000	- 32 500	
4	Катанка СТПЦ	7 700	8 561	861	
	<b>Итого металлопрокат</b>	<b>975 200</b>	<b>993 300</b>	<b>+ 18 100</b>	
5	Стальная эмалированная посуда	3 000	2 500	- 500	На основании Протокола правления комбината №2 от 16.04.2020 г. и согласно Приказа №453 от 17.04.2020 года "О временной приостановке производства" и Приказа №465 от 22.04.2020 года было приостановлено производство цеха ПТНП с 18 апреля 2020 года и цеха ПТИМ с 24 апреля 2020 года. Причиной приостановки является наполненность складов, а также по причине низкого спроса на продукцию со стороны потребителей.
6	Латун полоса	1 110	1 131	21	
7	Медная лента	490	480	- 10	
8	Колочая проволока	556	465	- 91	
9	Сетка «Рабица»	30	27	- 3	
10	Сварочные электроды	1 015	857	- 158	
11	ЦМИ	650	650	-	
12	Теплоизоляционные материалы	12 000	10 000	- 2 000	



**ПРОГНОЗ**  
реализации продукции по АО «Узметкомбинат» на 2020 год.

№ п/п	Наименование продукции	Б-план (действ.)	Б-план (скоррект.)	Разница (+;-)	Примечание
<b>1</b>	<b>Сортовой прокат</b>	<b>3 720 138</b>	<b>3 483 695</b>	<b>-236 443</b>	Согласно протокольному поручению (Протокол №23 от 11 мая 2020 года) Кабинета Министров Республики Узбекистан цены на сортовой прокат были снижены на 10% с 15 мая 2020 года.
	Отгрузка на экспорт	1 762 000	1 624 774	-137 226	
	Отгрузка на внутри республики	1 958 138	1 858 921	-99 217	
<b>2</b>	<b>Помольные шары</b>	<b>1 077 222</b>	<b>962 529</b>	<b>-114 693</b>	
	Отгрузка на экспорт	0	0	0	
	Отгрузка на внутри республики	1 077 222	962 529	-114 693	
<b>3</b>	<b>Стальная эмалированная посуда</b>	<b>103 599</b>	<b>70 973</b>	<b>-32 627</b>	
<b>4</b>	<b>Теплоизоляционные материалы</b>	<b>68 056</b>	<b>56 820</b>	<b>-11 236</b>	
<b>5</b>	<b>Продукция из меди и ее сплавов</b>	<b>102 073</b>	<b>93 333</b>	<b>-8 739</b>	
	Латун полоса	67 343	62 402	-4 941	
	Медная лента	34 730	30 932	-3 798	
<b>6</b>	<b>Сварочные электроды</b>	<b>8 444</b>	<b>6 450</b>	<b>-1 993</b>	
<b>7</b>	<b>Прочие продукции</b>	<b>11 963</b>	<b>8 850</b>	<b>-3 114</b>	
	<b>Итого:</b>	<b>5 091 494</b>	<b>4 682 651</b>	<b>-408 844</b>	

**ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**  
по АО «Узметкомбинат» на 2020 год (с учетом корректировки)

(млрд.сум)

№ п/п	Статьи затрат	Б-план (действ.)	Б-план (скоррект.)	Разница (+;-)	Примечание
1.	Чистая выручка от реализации продукции*	5 091,5	4 682,7	-408,8	Наблюдается снижение чистой прибыли на 164,8 млрд.сум, в связи с уменьшением цены на сортовой прокат с 15 мая 2020 года на 10% согласно протокольного поручения Кабинета Министров Республики Узбекистан от 11 мая 2020 года за №23. Следует отметить, что по действующему Бизнес-плану цены на ТЭР, а также помольные шары были рассчитаны с учетом увеличения цены на 15% с 1 марта 2020 года, что по факту еще не произошло.
2.	Себестоимость реализованной продукции	4 100,4	3 928,7	-171,7	
3.	Валовая прибыль	991,1	753,9	-237,2	
4.	Рентабельность валовой прибыли, %	24,2%	19,2%	-	
5.	Расходы периода всего	475,5	442,5	-33,0	
5.1.	Расходы на реализацию	46,3	43,4	-2,9	
5.2.	Административные расходы	164,8	164,8	0,0	
5.3.	Прочие операционные расходы	264,4	234,3	-30,0	
6.	Прочие доходы от основной деятельности	5,0	19,0	14,0	
7.	Прибыль от основной деятельности	520,7	330,4	-190,2	
8.	Расходы по финансовой деятельности	114,6	118,3	3,7	
8.1.	Расходы в виде процентов	90,1	93,9	3,7	
8.2.	Убытки от курсовой разницы	24,4	24,4	0,0	
9.	Прибыль до уплаты налогов	406,1	212,1	-193,9	
10.	Сумма налога на прибыль	60,9	31,8	-29,1	
11.	Чистая прибыль	345,2	180,3	-164,8	
12.	Рентабельность чистой прибыли, %	8,4%	4,6%	-	

**ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**  
**по кварталам на 2020 год АО «Узметкомбинат»**  
**(с учетом корректировки)**

*(млрд. сум)*

№ п/п	Статьи затрат	прогноз на 2020 год	в том числе по кварталам			
			I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
1	<b>Выручка от реализации</b>	<b>4 682,7</b>	<b>1 075,5</b>	<b>1 073,1</b>	<b>1 267,3</b>	<b>1 266,8</b>
2	Себес-ть реализованной продукции	3 928,7	831,5	928,6	1 074,4	1 094,2
3	<b>Валовая прибыль</b>	<b>753,9</b>	<b>243,9</b>	<b>144,4</b>	<b>192,9</b>	<b>172,6</b>
4	<b>Расходы периода</b>	<b>442,5</b>	<b>138,7</b>	<b>104,9</b>	<b>100,8</b>	<b>98,1</b>
5	Прочие доходы от основной деятельности	19,0	9,4	3,2	3,2	3,2
6	<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>330,4</b>	<b>114,7</b>	<b>42,8</b>	<b>95,2</b>	<b>77,7</b>
7	Расходы по финансовой деятельности	118,3	31,8	20,7	48,5	17,3
8	<b>Прибыль до уплаты налогов</b>	<b>212,1</b>	<b>82,9</b>	<b>22,1</b>	<b>46,8</b>	<b>60,4</b>
9	Сумма налога на прибыль	31,8	12,5	3,2	7,1	9,1
10	<b>Чистая прибыль</b>	<b>180,3</b>	<b>70,4</b>	<b>18,8</b>	<b>39,7</b>	<b>51,4</b>

Планируемое распределение чистой прибыли, полученной по итогам 2020 года, включая выплату бонуса доверительному управляющему, будет осуществляться в соответствии с законодательством и по согласованию с Госкомконкуренции и Министерством финансов.



## ИНФОРМАЦИЯ

об источниках финансирования инвестиционных проектов АО "Узметкомбинат" на 2020 год

(млн. сум)

№	Проект	Сумма кап-ых вложений	Источник фин-я, всего	в том числе:			Доп. эмиссия
				Собственные средства	Заемные средства		
1	Строительство литейно-прокатного комплекса	1 620 388	1 620 388	80 737	1 216 049	323 601	
2	Строительство ВЛ 220 КВ СД ТЭС-Металлургия АС-500 протяженностью 21 км	2 500	2 500	2 500			
3	Обновление и модернизация металлургического оборудования	193 828	193 828	182 942	10 886		
4	Организация участка по брикетированию мелкодисперсных техногенных отходов производства АО "Узметкомбинат"	4 090	4 090	4 090			
5	Организация участка "Южный" месторождение "Кокпатас" и приобретение оборудования и техники для получения марганцевой руды	16 382	16 382	16 382			
6	Адресный список (материалы и услуги сторонних организаций)	9 832	9 832	9 832			
7	Прочие консультационные услуги, научно-техническое сотрудничество	2 350	2 350	2 350			
	<b>Всего</b>	<b>1 849 370</b>	<b>1 849 370</b>	<b>298 834</b>	<b>1 226 935</b>	<b>323 601</b>	

РАСЧЕТ

прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации по АО "Узметкомбинат" на 2020 год  
(ЕВITDA -Earing Before Interest, Taxes, Depreciation & amortization)

№ п/п	Наименование	Код стр	Ед. изм.	Б-план (действ.)	Б-план (скоррект.)
1	Чистая прибыль	100	млн.сум	345 161,3	180 317,2
2	Расходы по налогу на прибыль	110	млн.сум	60 910,8	31 820,7
3	Чрезвычайные расходы	120	млн.сум	-	-
4	Чрезвычайные доходы	130	млн.сум	-	-
5	Проценты уплаченные	140	млн.сум	90 135,9	93 865,6
6	Проценты полученные	150	млн.сум	-	-
7	Амортизационные отчисления по материальным и нематериальным активам	160	млн.сум	115 000,0	115 000,0
	<b>ЕВITDA = (100+110(120-130)+140-150+160-170)</b>		<b>млн.сум</b>	<b>611 208</b>	<b>421 005</b>
	<b>ЕВITDA = (100+110(120-130)+140-150+160-170)</b>		<b>млн. долл.США</b>	<b>61,1</b>	<b>41,7</b>

\*ЕВITDA = Прибыль (убыток) до налогообложения + (Проценты к уплате + Амортизация основных средств и нематериальных активов)

**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ РАСЧЕТ**  
основных ключевых показателей эффективности АО "Узметкомбинат" на 2020 год

№ п/п	Показатель	Норматив	Удельный вес	на 2020 год		
				Б-план (действ)	Д	Б-план (скоррект)
	A	B	C	D	E	
1	Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации, (EBITDA - Earing Before Interest, Taxes, Depreciation & amortization) в млрд.сум	чем выше, тем лучше	4,0	611,2	421,0	
2	Соотношение затрат и доходов (CIR - Cost Income Ratio)	чем ниже, тем лучше	2,0	0,90	0,93	
3	Рентабельность привлеченного капитала (ROCE - Return in Capital Employed)	чем ниже, тем лучше	3,0	0,27	0,15	
4	Рентабельность акционерного капитала (ROE - Return On Equity)	чем ниже, тем лучше	1,5	1,56	0,82	
5	Рентабельность активов	>0,05	10,00	0,10	0,05	
6	Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	16,5	0,06	0,07	
7	Коэффициент финансовой независимости	>1,0	17,0	1,87	1,3	
8	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	90	10,0	90,00	90,00	
9	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	90	19,0	90,00	90,00	
10	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	>1,25	14,0	2,68	2,29	
11	Дивидендный выход, (сум)	-	1,5	0,0	0,0	
12	Показатель снижения дебиторской задолженностей (в % к установленному заданию)	-	1,5	0,0	0,0	
	<b>Всего:</b>		<b>100,0</b>			



**СРАВНИТЕЛЬНЫЙ РАСЧЕТ**  
Дополнительных ключевых показателей эффективности АО "Узметкомбинат" на 2020 год

№ п/п	Показатель	Норматив	Удельный вес	на 2020 год		
				Б-план (действ)	Ж	Б-план (скоррект)
	A	B	C	J	K	
1	Коэффициент износа основных средств	<0,5	7,0	0,52	0,52	
2	Коэффициент обновления основных средств	-	15,0	0,03	0,08	
3	Производительность труда	-	11,0	527 561	485 198	
4	Фондоотдача	-	9,0	4,80	4,17	
5	Коэффициент использования производственных мощностей	-	8,0	0,9	0,86	
6	Энергоэффективность (доля затрат на энергию в структуре себестоимости продукции)	-	7,0	0,1	0,1	
7	Доля инновационной продукции в общем объеме реализованной продукции	-	5,0	0,01	0,01	
8	Доля затрат на инновационную деятельность в общих затратах предприятия	-	4,0	0,01	0,01	
9	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника	-	8,0	191,0	191,0	
10	Коэффициент текучесть кадров	-	4,5	1,0	1,0	
11	Показатель выполнения параметров экспорта (в % к денежному объему)	-	1,0	1,0	1,0	
12	Освоение новых видов локализуемой продукции, единиц	-	2,5	1,0	1,0	
13	Производство помольных шаров, тонн.	-	3,0	212 500	180 000	
14	Снижение себестоимости производимой продукции, (%)	-	5,0	7,9	7,9	
15	Чистая прибыль, (млрд. сум)	-	10,0	345,2	180,3	
	<b>Всего:</b>		<b>100,0</b>			