



«УТВЕРЖДЕНО»
Протокол общего собрания
акционеров
АО «ГИДРОПРОЕКТ»
№52 от «05» марта 2025 года

«ОДОБРЕНО»
Протокол наблюдательного
совета
АО «ГИДРОПРОЕКТ»
№7 от «25» декабря 2024года

БИЗНЕС-ПЛАН
АО «ГИДРОПРОЕКТ»
на 2025 год

Наименование организации,
выполняющей функции
акционера (участника,
учредителя) от имени
государства

АО «Узбекгидроэнерго»

Ведомственная принадлежность

АО «Узбекгидроэнерго»

Почтовый адрес, e-xat адрес
(или электронный почтовый
адрес)

info@gidroproekt.uz

ИНН

200 625 355

Руководитель исполнительного
органа

Паратов Равшан Анварович

Главный бухгалтер

Салихов Миршод Хабибулаевич



Оглавление

1.	Общая информация о предприятии.....	3
1.1.	Реквизиты предприятия.....	3
1.2.	История предприятия, достижения последних лет.	4
1.3.	Сведения о структуре управления организационно-исполнительного аппарата предприятия	6
1.4.	Кадровая политика, информация о работниках, социальная защита	8
1.5.	Положение и значение предприятия на рынке, в том числе его положение на международном рынке.....	10
1.6.	Система менеджмента качества внедренная на предприятии	11
2.	Рынок и план маркетинга	12
2.1.	Анализ рынка.....	12
2.2.	Основные потребители товара (услуги), состав	13
2.3.	Конкуренция.....	13
2.4.	План маркетинга.....	14
3.	SWOT - анализ.....	15
4.	Показатели.....	18
4.1.	План производства	18
4.1.1.	Запас сырья.....	18
4.1.2.	Основные характеристики готовой продукции	18
4.1.3.	Текущее (2-летнее) состояние производства	18
4.1.4.	План производства и продаж.....	20
4.2.	Финансовый план	21
4.2.1.	План финансово-экономических показателей (бюджет).....	21
4.2.2.	Административные и прочие расходы.....	24
4.2.3.	Прогноз денежных потоков.....	28
4.2.4.	Финансовая стабильность, ликвидность и платежеспособность, задолженность (внутренняя и внешняя), кредитная нагрузка	29
5.	Ключевые показатели эффективности (KPI).....	30
6.	План внешнеэкономической деятельности.....	33
6.1.	Экспорт	33
7.	Приложения.....	33



1. Общая информация о предприятии

1.1. Реквизиты предприятия

Информация о предприятии, паспорт предприятия

Полное и сокращенное наименование предприятия:

На государственном языке: "GIDROPROEKT" aksiyadorlik jamiyati

На русском языке: Акционерное общество "ГИДРОПРОЕКТ"

На английском языке: Joint-Stock Company "GIDROPROEKT"

Сокращенное фирменное наименование Общества:

На государственном языке: "GIDROPROEKT" AJ

На русском языке: АО "ГИДРОПРОЕКТ"

На английском языке: JSC "GIDROPROEKT"

Организационно-правовая форма: Акционерное общество.

Вид деятельности: Проектно-изыскательские работы.

Отрасль: Гидроэнергетика.

Адрес: город Ташкент, Яккасарайский район, улица Бабура, дом 20.

Уставный капитал АО "Гидропроект" составляет 2 769 697 тыс.сум и поделен на простые, именные бездокументарные акции в количестве 1 910 136 штук, номинальной стоимостью 1 450 сум каждая.

Статистические классификации:

ОКЭД 71110

ОПФ 153

СООГУ 06273

СОАТО 1726287

ИНН 200 625 355

Номер счета и обслуживающий банк

Расчетный счет 2022 0000 7005 2816 0001 открыт в ЦОУ АКБ «Турон банк» Ташкентский городской филиал

АО «Гидропроект» входит в перечень ведущих проектно-изыскательских организаций Республики Узбекистан, утвержденный Постановлением Президента № ПП-2946 от 2 мая 2017 года, и выполняет комплексное проектирование гидроэнергетических и гидротехнических объектов с объектами производственного, жилищно-гражданского назначения и социальной инфраструктуры.

Кроме того, указом Президента № УП-5044 от 18 мая 2017 года «Об образовании акционерного общества АО «Узбекгидроэнерго» на АО «Гидропроект» возложены функции генеральной проектной организации по разработке предпроектной и проектной документации по инвестиционным проектам АО «Узбекгидроэнерго». Также на основании Постановления Президента от 30.03.2023г. №ПП-104 АО «Гидропроект» внесен в качестве единого поставщика в Единый реестр поставщиков, формируемый Министерством экономики и финансов, по разработке проектно-сметной документации инвестиционных проектов, реализуемых АО «Узбекгидроэнерго».

Институт выполняет весь комплекс проектных, изыскательских и исследовательских работ на всех стадиях проектирования, строительства и эксплуатации гидроэнергетических и гидротехнических объектов; рассматривает влияние объектов на окружающую среду, выполняет водохозяйственные и энергетические расчеты, оценку экономической эффективности и финансовой окупаемости проектов. Осуществляет подготовку технической части тендерной документации на поставку технологического оборудования и рассмотрение технических предложений участников торгов.

Проектные работы ведутся для:

- объектов нового строительства,



- реконструкции и модернизации существующих больших, средних и малых гидроэлектростанций,
- комплексных гидроузлов водохозяйственного и энергетического назначения.

Для обоснования проектных работ выполняются комплексные инженерные изыскания (топографические, гидрологические, гидрогеологические, геологические и геофизические).

Разрабатываются схемы использования водотоков.

Осуществляется постоянный надзор за состоянием, безопасностью и надежностью гидротехнических сооружений.

Оказываются услуги по техническому содействию Заказчикам в решении следующих вопросов:

- подготовки тендерной документации;
- экспертизе технических предложений участников тендеров;
- экспертизе проектов на поставку оборудования в части его соответствия техническим требованиям;
- участие в переговорах Заказчика и Поставщика по вопросам поставки оборудования.

Виды работ (услуг):

- разработка и адаптация предпроектной и проектно-сметной документации, по стандартам и нормам Республики Узбекистан;

- ТЭО (технико-экономическое обоснование), ТЭР (технико-экономический расчет), РП (Рабочий проект), РД (рабочая документация);

В целях разработки проекта проводятся проектно-изыскательские, опытно-лабораторные и полевые работы.

1.2. История предприятия, достижения последних лет.

Институт АО «Гидропроект» был создан на базе Среднеазиатского отделения «Гидроэлектрострой» в декабре 1930 года для самостоятельного проектирования и строительства гидроэлектростанций в Средней Азии (САОГИДЕС). За годы существования организация не раз меняла свое название и с августа 2014 года называется Акционерное Общество «Гидропроект» (АО «Гидропроект»).

АО «Гидропроект» вносит неоценимый вклад в развитие гидроэнергетики Республики Узбекистан и Центральной Азии. По его проектам в республиках Центральной Азии и других государствах было запроектировано и построено 104 гидроэлектростанции, общей мощностью 10,488 млн кВт, ежегодно вырабатывающих 38,647 млрд. кВт-час, в том числе 63 ГЭС в Узбекистане. В настоящее время в системе АО «Узбекгидроэнерго» функционирует 55 ГЭС.

Гидроэнергетика является основным возобновляемым источником энергии. В этом процессе развитие «зеленой» энергетики обретает все большее значение не только для обеспечения населения энергией, но и для сохранения экологии. Поэтому в Узбекистане данной сфере уделяется особое внимание. В частности, в соответствии с постановлением Президента страны «О мерах по дальнейшему реформированию гидроэнергетической сферы» от 30 марта 2023-го утверждена Программа дополнительных мер по дальнейшему развитию гидроэнергетики на 2023-2030 годы. Согласно документу, за счет перспективных проектов к 2030-му суммарная мощность гидроэнергетики будет доведена до пяти тысяч мегаватт.

В рамках Инвестиционной программы АО «Узбекгидроэнерго» реализует 11 инвестиционных проектов общей стоимостью 1,363 млрд. долларов мощностью 741 мегаватт и годовой выработкой около 2,1 млрд киловатт-часов. В рамках этих проектов акционерное общество запустит семь гидроэлектростанций общей стоимостью 124 млн долларов, среднегодовым объемом генерации в 552 млн киловатт-часов и общей мощностью около 200 мегаватт.



94-летняя история проектно-изыскательского института «Гидропроект» отражает историю становления страны и самоотверженный труд не одного поколения коллектива.

АО «Гидропроект» является головной организацией в области гидротехнического проектирования и строительства, выполняет комплексное проектирование гидроэнергетических, гидротехнических объектов с объектами производственного, жилищно-гражданского назначения и социальной инфраструктуры повышенного риска.

Проектные работы ведутся для нового строительства, реконструкции и модернизации существующих больших, средних и малых гидроэлектростанций, комплексных гидроузлов для орошения и водоснабжения.

Институт выполняет весь комплекс проектных, изыскательских и исследовательских работ на всех стадиях проектирования, строительства и эксплуатации гидроэнергетических и гидротехнических объектов. Инженерные изыскания: гидрологические, геофизические, геологические и топографо-геодезические работы; рассматривает влияние объектов на окружающую среду, выполняет водохозяйственные и энергетические расчеты, оценку экономической эффективности и финансовой окупаемости проектов. Осуществляет подготовку технической части тендерной документации на поставку технологического оборудования и рассмотрение технических предложений участников торгов. Ведет авторский надзор за ходом строительства объектов, производит ремонты сооружений и оборудования, анализ результатов натуральных наблюдений: за осадками и деформациями сооружений и основания, фильтрационным режимом в теле плотины и подстилающих породах, напряженно-деформированным состоянием бетонных сооружений, диагностику состояния водовыпускных тоннелей и штолен, дренажных систем, мониторинг состояния пород вокруг действующих транспортных тоннелей. Проводит лабораторные исследования физико-механических характеристик грунтов оснований, строительных материалов, подбор состава бетона и испытание образцов на прочность, контроль качества бетона в конструкциях неразрушающими методами, химический анализ подземных и поверхностных вод с помощью высокоточного решения инженерных задач любого класса сложности по современным технологиям. Обеспечивает внедрение современных информационных технологий и методов проектирования: корпоративной внутренней сети и электронного документооборота, САПР, 3D, Model Studio CS, а также BIM-технологии. Оказывает услуги в области архитектурных решений объектов и сооружений в пространственной модели с ландшафтным дизайном и современными интерьерами. Использует математическое моделирование на основе лицензированных программ, позволяющих:

- учитывать пространственную работу конструкции, в том числе с учетом сейсмической нагрузки;

- армирование особо сложных инженерных конструкций, требующих пространственного изображения (спиральные камеры, колена отсасывающих труб и др.).

Инициатором инвестиционных проектов является АО «Узбекгидроэнерго», образованное Указом Президента Республики Узбекистан от 18.05.2017 г. № УП-5044.

В целях дальнейшего повышения качества проектно-изыскательских работ в институте внедрена автоматизированная технология производства, базирующаяся на использовании передовой вычислительной техники, система качества на основе международного стандарта ISO 9001:2008, совершенствуются нормативно-правовые документы по профилю деятельности.



Система качества является составной частью производственного процесса и определяется в данном случае как совокупность взаимоувязанных и последовательно реализуемых функций, процедур, а также организационных структур, над которыми осуществляется управление для достижения поставленных целей.

Весь технологический процесс проектирования (от получения заказа на разработку документации до ее утверждения) разбит на отдельные этапы (операции) порядок исполнения которых задокументирован. Это составляет технологическую основу системы.

1.3. Сведения о структуре управления организационно-исполнительного аппарата предприятия

Согласно уставу АО “Гидропроект”, органами управления являются общее собрание акционеров, наблюдательный совет и директор.

Наблюдательный совет состоит из пяти человек.

Директор Общества организует работу и координирует эффективное взаимодействие производственных отделов и других подразделений.

Представленная выше организационная структура Общества показывает совместную деятельность и схему подотчетности всех подразделений Общества. Обязанности и ответственность каждого отдела регламентированы внутренними нормативными документами (положениями об отделах и должностными инструкциями).

Руководители подразделений Общества (начальники отделов) и руководители работ (главные инженеры проектов) обеспечивают работой исполнителей, осуществляют контроль за ходом выполнения работ и обеспечивают качество выпускаемой проектно-сметной документации, устанавливают сроки выполнения работ и распределяет объем работ между коллегами-партнерами.

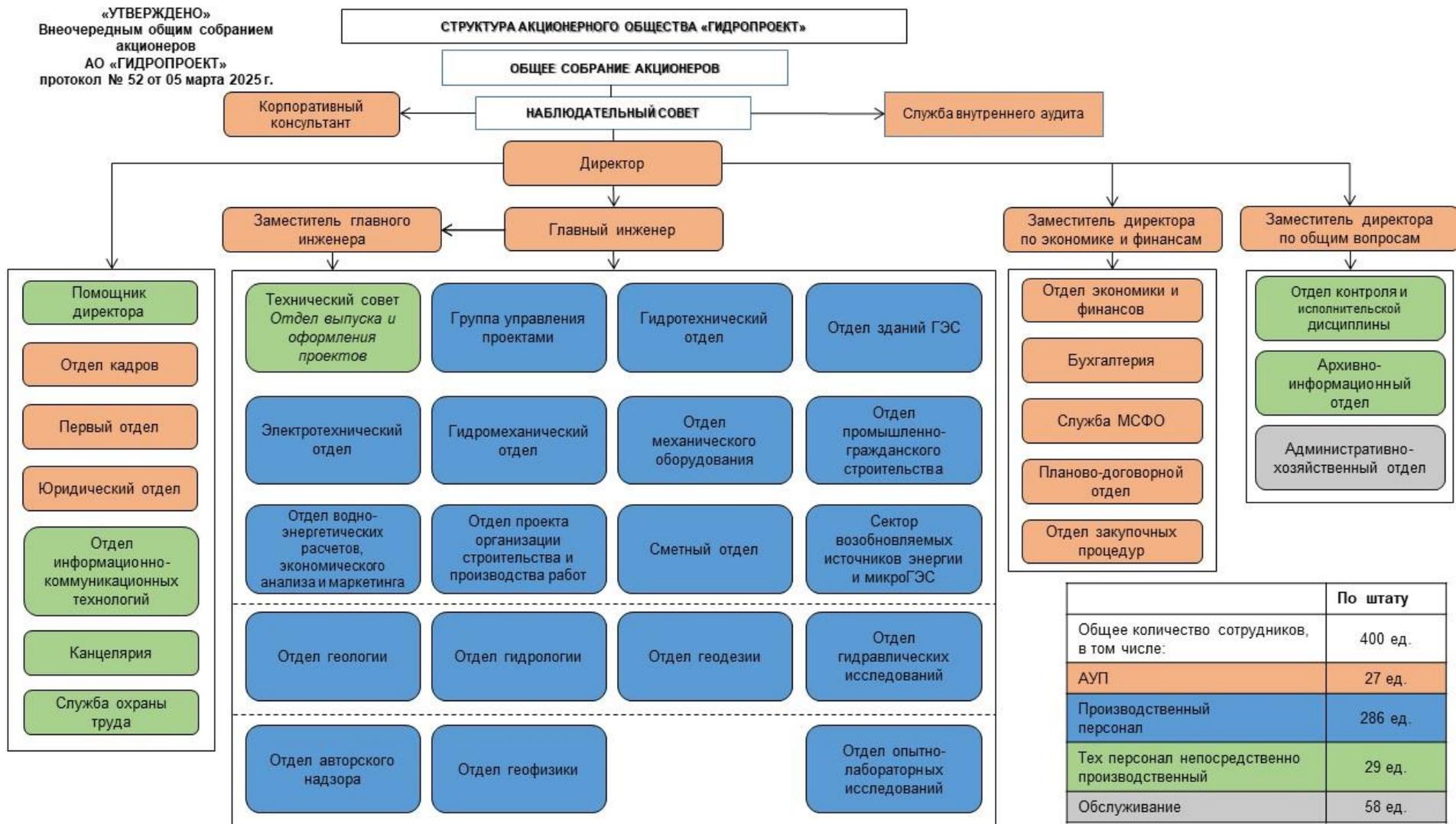
Административно-хозяйственный отдел Общества несет ответственность за своевременное снабжение производства материально-техническими резервами и за состояние автотранспорта на уровне, необходимом для выполнения задач на производстве, а также отвечает за то, чтобы все помещения в здании были комфортными и уютными для работы.

Ход производственного процесса, исполнение обязательств по договорам по основной деятельности контролируется Отделом экономики и финансов и Планово-договорным отделом.



Организационная структура предприятия (схема)

«УТВЕРЖДЕНО»
Внеочередным общим собранием
акционеров
АО «ГИДРОПРОЕКТ»
протокол № 52 от 05 марта 2025 г.



	По штату
Общее количество сотрудников, в том числе:	400 ед.
АУП	27 ед.
Производственный персонал	286 ед.
Тех персонал непосредственно производственный	29 ед.
Обслуживание	58 ед.



Сведения об органах управления предприятия

№	ФИО	Должность (рабочее место), период деятельности	Доля в предприятии
I. Акционеры (участник, владелец)			
1.	Акционер (участник, владелец)		Акционеры: <ul style="list-style-type: none">▪ Крупные акционеры – АО «Узбекгидроэнерго» 71,86% (1 372 656 штук акции)▪ Прочие юридические лица – 9,08% (173 376 штук акции)▪ Физические лица – 19,06% (364 104 штук акции)
II. Члены Наблюдательного совета			
2.	Солиев Эркин Тожиалиевич	Директор ООО «Энергоқурилишиндустрия» - председатель Наблюдательного совета	-
3.	Жаляев Салават Ильдарович	Главный инженер АО «Узсувлойиха»	-
4.	Нишонов Акмалжон Мухамадхаккулович	Заместитель главного инженера ООО «Гидроқурилиш буюртмачи хизмати»	
5.	Кодиров Исмоил Гаппарович	Начальник отдела финансов и экономики АО «Узбекгидроэнергоқурилиш»	
6.	Азимова Феруза Сунатуллоевна	Директор ООО «Научно-технический журнал гидроэнергетики»	
III. Исполнительный орган			
7.	Паратов Равшан Анварович	Директор (с 26.06.2023г.), переизбран с 08.11.2024г.	

1.4. Кадровая политика, информация о работниках, социальная защита

Списочная численность персонала на 22.11.2024 года АО «Гидропроект» составляет 385 человек, в том числе 30 работников административно-управленческого состава, 267 работников производственных подразделений, 31 работника технических и вспомогательных служб, 57 работника административно-хозяйственного персонала.

Планируется, что штатная численность АО «Гидропроект» на 2025 год будет состоять из 400 человек, в связи с увеличением объема работ в Обществе могут быть, при необходимости, созданы новые рабочие места, а также директор имеет право на передвижение штатных единиц отделов в пределах утвержденной общим собранием предельной численности.

К концу 2024 года количество специалистов уменьшилось с 403 человека до 385 человек в связи увольнением основного количества сотрудников пенсионного возраста, а также сотрудников работающих по срочному трудовому



договору. Руководство общества заинтересовано в привлечении молодых кадров.. Специалисты имеют высокую квалификацию. Средний стаж работы составляет 33 года.

К производственному персоналу относятся производственные отделы (проектные, расчётные и исследовательские), непосредственно участвующие в производственном процессе, а также персонал технических и вспомогательных служб.

Сравнение затрат на оплату труда производственного персонала

№ п/п	Наименование показателя	Ед.изм	2023 Факт	2024 Ожид	2025 план
1.	Среднесписочная численность	чел	350	404	400
2.	Фонд заработной платы	млн.сум	49702,5	61 711,4	76 466,5
3.	Среднемесячная зарплата	тыс.сум	11 834	12 729	14 582

Затраты на оплату труда (ФОТ) всего коллектива рассчитываются в зависимости от объёма выполняемых работ (в размере $50 \pm 5\%$ от объёма) и на 2024 год планируются в размере 76 466,5 млн.сум, кроме того ЕСП 12% от ФОТ в размере 9 175,985 млн.сум.

ФОТ складывается из всех выплат работникам, относящихся к расходам на оплату труда: заработной платы за фактически выполненную работу, выплат стимулирующего характера, компенсационных выплат, оплаты за неотработанное время.

В производственную себестоимость включается ФОТ производственного персонала, в который входят непосредственные исполнители и технический и способствующий персонал. ФОТ административно-управленческого персонала отражается в составе расходов периода.

Среднесписочная численность работников и изменение их численности за последние годы:

- по состоянию на 1 января 2022 года 243 человек;
- по состоянию на 1 января 2023 года 408 человек;
- по состоянию на 1 января 2024 года 403 человека;
- по состоянию на 1 января 2025 года планируется 385 человек.

По состоянию на 22 ноября 2024 года уровень текучести в Обществе составляет 18,2%, что является негативными фактором, так как средний уровень текучести по производственным предприятиям 10-15%. Для снижения текучести кадров проводятся опросы уволившихся сотрудников для устранения проблем найма, трудности адаптации, условий труда.

Специалисты, изъявившие желание, поступить на работу, заполняют электронную анкету установленную на сайте АО «Гидропроект». Все эти обращения изучаются со стороны сотрудников отдела кадров, и, если они соответствуют направлению сведений по классификатору, направляются руководителям соответствующих отделов и проводятся собеседования со специалистами. Если образование и опыт лица, претендующего на работу, находятся на требуемом уровне, если начальник отдела или главный инженер проекта удовлетворены, будет проведено собеседование с главным инженером. На последнем этапе, после принятия директором решения о приеме на работу (или отказе в приеме на работу), предоставляется перечень документов, необходимых для приема на работу.

Перечень документов для приема на работу сотрудников:

1. Трудовой договор.
2. Заявление о приеме на работу.



3. Приказ о приеме на работу.
4. Документ, удостоверяющий личность работника.
5. Личные документы работника и сведения о его близких родственниках.

Для работника, принимаемого на работу квалификационные требования определяются на основании внутренних должностных инструкций организации в соответствии с классификатором.

Уведомление о повышении квалификации кадров, данное руководителями подразделений, изучается и они привлекаются к курсам повышения квалификации на основании приказа по направлению.

Награждены почетной грамотой акционерного общества «Узбекгидроэнерго» в 2024 году в честь 33-летия Независимости Республики Узбекистан следующие сотрудники АО «Гидропроект» :

- Главный электрик Административно-хозяйственного отдела (АХО)-Юлдашев А.Н.
- Главный инженер проекта Группы управления проектами (ГУП)- Эшметов Р.Б.
- Главный инженер проекта Группы управления проектами (ГУП)- Азимов Б.Х.

Ведущий архитектор Гидротехнического отдела (ГТО) - Турсоатов У. Н. был награжден единовременной премией АО «Гидропроект», который принял участие и завоевал почетное первое место в соревнованиях по шахматам на «Кубок председателя Узбекгидроэнерго», организованный к 33-й годовщине государственной независимости Республики Узбекистан.

Награждены единовременной премией и почетной грамотой АО «Гидропроект» в 2024 году в честь 33-летия Независимости Республики Узбекистан следующие сотрудники АО «Гидропроект» :

- Советник по государственному языку Отдела контроля и исполнительской дисциплины (ОКиИД)- Умарова Шахзода Зоиржон кизи;
- Заведующий группой Гидротехнического отдела (ГТО)- Калдыбаев Алибек Сергеевич;
- Главный специалист отдела Зданий гидроэлектростанций (ОЗГЭС)- Мехриддинов Рамзиддин Шахобиддин угли;
- Ведущий инженер отдела Проекта организации строительства и производства работ (ОПОСиПР)- Мусаев Жавохир Азиз угли;
- Главный специалист Сметного отдела (СО)- Джамиллов Сохиб Садиллоевич;
- Главный специалист Отдела Геодезии - Мамарахимов Жасур Зарип угли;
- Заместитель начальника отдела опытно-лабораторных исследований (ООЛИ)- Нурымбетов Гайрат Комилжанович.

В целях оказания социальной поддержки работникам в течение всего 2024 года сотрудникам и их близким родственникам были приобретены 6 путёвок в оздоровительные санатории и 30 путевок в «Энергетиклар сихатгохи», 4 путевки в детские лагеря.

1.5. Положение и значение предприятия на рынке, в том числе его положение на международном рынке

Институт ОАО «Гидропроект» был создан в декабре 1930 года на базе Среднеазиатского филиала «Гидроэлектростроя» (САОГИДЭС) для самостоятельного проектирования и строительства гидроэлектростанций в Средней Азии. За прошедшие годы организация несколько раз меняла свое название и, наконец, с августа 2014 года по настоящее время известна как



АО «Гидропроект» (АО «Гидропроект»).

АО «Гидропроект» с 2002 года является постоянным членом международной «Ассоциации Гидропроект» и имеет «Свидетельство о допуске к работам по подготовке проектной документации объектов капитального строительства». Выданное свидетельство действительно как на территории нашего государства, так и на территории Российской Федерации и не имеет ограничения срока действия.

1.6. Система менеджмента качества внедренная на предприятии

АО «Гидропроект» имеет лицензии на выполнение различных видов проектно-изыскательских работ:

1. Свидетельство о государственной регистрации юридического лица «GIDROPROEKT» № 11-000145 от 12.08.2014 г., бессрочное, выдано Решением Хокима Яккасарайского района г.Ташкента.

2. Сертификат по ISO 9001:2015 на проектные и изыскательские работы по комплексным гидроузлам с ГЭС и другим объектам повышенного риска TIC № 15 100 85258 от 16.02.2023 г. до 27.01.2026 г., выдано TÜV Thüringen e.V.

3. Сертификат O'z DSt ISO 9001:2015 на проектные и изыскательские работы по комплексным гидроузлам с ГЭС и другим объектам повышенного риска. Номер документа: №0011749, Срок действия: 02.01.2025 г., № и дата по реестру UZ.SMT.04.0009.13593, Выдана ООО с УИК «SERT MANAGEMENT»

4. Лицензия АЛ-001954 от 05.11.2021 г., выданная Министерством строительства Республики Узбекистан (по реестру: № 6963-8661-8527-47a6-04c1-8751-1228. Ягона Интерактив Давлат Хизматлари Портали (my.gov.uz)), на разработку архитектурно-градостроительной документации всех видов деятельности и на проектирование объектов всех категорий сложности в соответствии с ПКМ № 381 от 07 мая 2019 года. Имеет бессрочный срок действия.

5. Лицензия № 051011 от 30.11.2022 г., выданная Министерством строительства Республики Узбекистан (по реестру: № L-5088135 от 30.11.2022 г.), на проектирование объектов повышенного риска и потенциально опасных производств. Имеет бессрочный срок действия.

6. Лицензия № 050047 от 24.11.2022 г., выданная Министерством строительства Республики Узбекистан (по реестру: № L-253171 от 24.11.2022 г.), на проектирование, строительство и ремонт мостов и тоннелей. Имеет бессрочный срок действия.

7. Лицензия на осуществление геодезических и топографических работ для проектирования объектов гидроэнергетического, комплексного водохозяйственного и мелиоративного строительства АЕ № 507 с 27.03.2020 г., бессрочная. Лицензионное соглашение номер по реестру № 316 от 14.04.2014 г. Выдана Госкомитетом РУз по земельным ресурсам, геодезии, картографии и госкадастру - рабочим органом лицензионной комиссии. Имеет бессрочный срок действия.

8. Лицензия MVD № 1712 от 10.02.2020 г. на проектирование средств противопожарной автоматики, охранной, пожарной и охранно-пожарной сигнализации. Выдана ГУОГПН МЧС Республики Узбекистан совместно с Главным Управлением Противопожарной Безопасности (ГУПБ) и РО «Охрана». Имеет бессрочный срок действия.

9. Свидетельство на товарный знак № 44209 с 24.12.2021 г. по 24.12.2031 г. (по реестру MGU 2021 6220). Выдано Агентством по интеллектуальной собственности РУз.

10. Сертификат члена Ассоциации «Гидропроект» ФЛЦ №000586-1 с 2002г.,



номер по реестру протокол №01/02-92 от 19.02.1992г., бессрочный, выдан Электроэнергетическим советом СНГ, Ассоциацией «Гидропроект» серия СЧА №006/92-2001.

11. Свидетельство о допуске к работам по подготовке проектной документации объектов капитального строительства. Выдано Ассоциацией «Гидропроект»,

№ П-0285-01-2010-0291 от 30.06.2010 г., бессрочное, решение Совета №24. Саморегулируемая организация «Объединение организаций, осуществляющих подготовку проектной документации энергетических объектов, сетей и подстанций ЭНЕРГОПРОЕКТ».

12. Со стороны Главного управления охраны Национальной гвардии Республики Узбекистан дано разрешение на проектирование технических средств охраны на наиболее важных и секретных объектах Республики Узбекистан. (регистрационный №51 действителен с 04.02.2022 г. по 30.01.2024 г.).

13. Лицензия АА 0007224 от 17.09.2022 г. на проектирование местных сетей телекоммуникаций, выданная Министерством развития информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан (по реестру: № 4483-2561-531с-9faf-7be3-6408-3817 через Единый портал интерактивных государственных услуг (my.gov.uz)). Срок действия - с 05.10.2022, бессрочно.

14. Лицензия АА 0007250 от 28.09.2022 г. на проектирование сетей передачи данных, выданная Министерством развития информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан (по реестру: № 8381-8861-55са-d977-f6d0-1616-9551 через Единый интерактивный портал Госуслуг (my.gov.uz)). Срок действия - с 28.10.2021, бессрочно.

15. Лицензия АА 0007223 от 17.09.2022 г. на проектирование сетей сотовой радиотелефонной (радиотелефонной, магистральной) связи, выданная Министерством развития информационных технологий и коммуникаций Республики Узбекистан (по реестру: № 4466-0361-55cb-0ad4-5f58-8958-0062 через Единый портал интерактивных государственных услуг (my.gov.uz)). Срок действия – с 17.09.2022, бессрочно.

16. Свидетельство по реестру ML0709 от 13.05.2022 г. о допуске к исследованиям химико-грунтоведческой лабораторией, выданное ГУП «Узбекский центр аккредитации» на основании области одобрения. Срок действия – до 12.05.2024 г.

17. Свидетельство по реестру ML1213 от 04.10.2023г. о допуске к исследованиям строительной лабораторией, выданное ГУП «Узбекский центр аккредитации» на основании области одобрения. Срок действия – до 03.10.2025г.

18. Свидетельство о верификации программного средства, применяемого для решения задач в области механики грунтов, геотехники и фундаментостроения, серия № 04/MIDAS GTS/2012 от 04.12.2012 до 04.12.2023 г. Выдана Российской академией архитектуры и строительных наук. Научный совет «Программные средства в строительстве и архитектуре».

19. Свидетельство о верификации программного средства, применяемого для решения задач в области механики грунтов, геотехники и фундаментостроения, серия № 04/MIDAS GTS/2012 от 04.12.2012 до 04.12.2023 г. Выдана Российской академией архитектуры и строительных наук. Научный совет «Программные средства в строительстве и архитектуре».

2. Рынок и план маркетинга

2.1. Анализ рынка

Учитывая монопольное положение на внутреннем рынке специализированных услуг по комплексному проектированию гидроэнергетических и гидротехнических



объектов, стратегия маркетинга на данном сегменте рынка заключается в удержании своего положения. Анализ маркетинговой среды показывает, что объемы оказываемых услуг на данном сегменте рынка зависят в основном, от заказов АО «Узбекгидроэнерго» и прочих заказчиков.

Ключевыми факторами успеха является увеличение объемов строительно-монтажных работ, планируемых заказчиками.

2.2. Основные потребители товара (услуги), состав

При оказании услуг Акционерное общество ориентируется на различные сегменты потребителей, а именно:

Услуги по комплексному проектированию гидроэнергетических и гидротехнических объектов, в том числе новое строительство, ремонт и реконструкция – ориентированы, в основном, на внутренний рынок (82%). Основными потребителями данной продукции на внутреннем рынке в 2023 году являются предприятия АО «Узбекгидроэнерго» (90%).

Доля услуг по ПИР в 2023 году на внутреннем рынке составила 82 % и на внешнем 18%. Доля в объеме услуг на внешнем рынке принадлежит китайским компаниям, таким как CNEEC, POWERCHINA HUADONG ENGINEERING CORPORATION LIMITED и российским компаниям ООО «Энергосила», АО «Институт Гидропроект», а также швейцарской компании «Gruner Stucky».

2.3. Конкуренция

По комплексному проектированию гидроэнергетических и гидротехнических объектов АО «Гидропроект» в настоящее время является монополистом на рынке Узбекистана.

АО «Гидропроект» входит с 1992 года в ассоциацию «Гидропроект», объединяющую институты по проектированию гидроэнергетических и гидротехнических объектов, расположенные в государствах СНГ. Данное обстоятельство позволяло ассоциации на внешнем рынке перераспределять объемы работ между своими членами, которые выступали в качестве содействующих структур друг для друга.

Установление данных партнерских отношений с аналогичными предприятиями по территории СНГ связано с тем, что ранее все проектные институты этой отрасли были объединены в единую систему и осуществляли проекты в рамках своего региона, специфика которого им хорошо известна. Сохранение партнерских отношений являлось конкурентным преимуществом перед проектными компаниями стран дальнего зарубежья.

Кроме того, конкурентным фактором является также наличие проектно-изыскательских материалов по ранее выполненным проработкам на объектах. Например, АО «Гидропроект», занимаясь изначально среднеазиатским регионом, имеет вышеозначенные материалы по большинству объектов своего региона, тогда как его конкурентам придется на тех же объектах все начинать с нуля или выкупать интересующие их материалы у АО «Гидропроект». То есть АО «Гидропроект» сможет выполнить работу за более короткий срок и за меньшую стоимость.

АО «Гидропроект» вырастил за более чем 90-летнюю историю своего существования и сохранил в своем штате специалистов высокого класса, чьи знания и опыт пользуются спросом как на внутреннем, так и на внешнем рынке (Казахстан, Китай, Япония). С авторитетом и опытом АО «Гидропроект» в сфере гидроэнергетического строительства не могут конкурировать имеющиеся на внутреннем рынке проектные организации.

АО «Гидропроект» остается членом ассоциации «Гидропроект» для сохранения связи по обмену опытом и информацией в сфере новейших



технологий проектирования. АО «Гидропроект» в силу своего сформированного имиджа и опыта, а также географического расположения, сохраняет позиции ведущей проектной организации в Среднеазиатском регионе по проектированию гидроэнергетических и гидротехнических объектов и предпринимает самостоятельные шаги по расширению рынка сбыта своих услуг.

2.4. План маркетинга

Цена продажи - цена, выгодная для предприятия, оказывающего услуги, по которой оно желает, готово, согласно, предлагает продать свои услуги, исходя из издержек производства, стремления получить прибыль от оказанных услуг и производственных возможностей.

Для расчета цены своих услуг АО «Гидропроект» применяет «Положение о порядке определения стоимости проектно-изыскательских работ», утвержденное постановлением Министерства строительства от 19 августа 2019 года за № 396, а также использует метод «расходы».

Цена продажи по методу «расходы» зависит от трудозатрат и рассчитывается по следующей схеме (таблица 2).

Ожидаемая цена реализации проектных услуг для АО «Гидропроект» на 2025 год

№	Статьи затрат	Расчет
1	Средняя з/плата непосредственных исполнителей	Согласно Приказу «О введении новых средне-дневных и среднечасовых норм зарплаты для определения стоимости ПИР»
2	Нормативная стоимость	В зависимости от объема работы

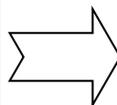
3. SWOT - анализ



SWOT-анализ – это метод стратегического планирования, который состоит в выявлении факторов во внутренней и внешней среде организации и классификации факторов по следующим четырем категориям: Strengths (сильные стороны), Weaknesses (слабые стороны), Opportunities (возможности) и Threats (риски).

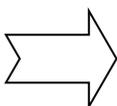


Сильные стороны
• Большой опыт, накопленный в данной сфере в Узбекистане и зарубежных странах
• Квалифицированные сотрудники
• Стандарты в работе
– Единственная проектная организация в области гидроэнергетики в Центральной Азии
– Наличие всего необходимого оборудования для качественной работы
Возможности
– Устойчивый рост населения
– Увеличение спроса на электроэнергию является постоянным и возрастающим доходом отрасли
– Принята Программа развития гидроэнергетики до 2030 года
– Очень дешевая электроэнергия



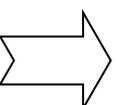
✓ Предоставление в Узбекистане и зарубежных странах проектных услуг в соответствии с требованиями нормативных критериев;
✓ постоянное развитие и укрепление интеллектуального и инновационного капитала организации;
✓ сокращение сроков разработки проектной документации;
✓ совершенствование порядка их внедрения на предприятиях заказчиков

Слабые стороны
– Уход специалистов (в связи с возрастом и отъездом из страны)
– Низкий уровень резервов оборотных средств
Возможности
– Единственная проектная организация в области гидроэнергетики в Средней Азии
– Постоянный рост населения
– Увеличение спроса на электроэнергию
– Программа развития гидроэнергетики до 2023 года



✓ Реализация международных проектов - привлечение частных заказчиков;
✓ Повышение привлекательности компании за счет современных методов привлечения клиентов;
✓ Постоянно повышать квалификацию молодых специалистов и обучать их (начиная с вуза)

Слабые стороны
Уход специалистов (в связи с возрастом и отъездом из страны)
Низкий уровень резервов оборотных средств
Риски
– Основной заказчик – государственные организации (отсрочка платежа)



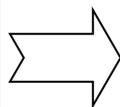
✓ постоянное развитие и укрепление интеллектуального и инновационного капитала организации
✓ сокращение сроков разработки проектных документов, совершенствование



– Низкий уровень обеспеченности капиталом
– Низкая производительность труда в отрасли

процедуры внедрения предприятиях заказчика	их в
--	---------

Сильные стороны
<ul style="list-style-type: none">• Большой опыт, накопленный в данной сфере в Узбекистане и зарубежных странах
<ul style="list-style-type: none">• Квалифицированные сотрудники
<ul style="list-style-type: none">• Стандарты в работе
– Единственная проектная организация в области гидроэнергетики в Центральной Азии
– Наличие всего необходимого оборудования для качественной работы
Риски
– Основной заказчик – государственные организации (отсрочка платежа)
– Из-за высокой сейсмичности регионов опасно строить ГЭС на горных реках
– Низкий уровень обеспеченности капиталом
– Низкая производительность труда в отрасли



<ul style="list-style-type: none">✓ Реализация международных проектов - привлечение частных заказчиков;✓ Формирование долгосрочных и надежных отношений с каждым заказчиком на основе особого подхода и безусловного выполнения обязательств;✓ При необходимости оказание полного комплекса инженеринговых услуг заказчику;✓ Внедрение и совершенствование системы управления проектированием и планированием.

Основные задачи АО «Гидропроект» на ближайшие годы нижеследующие:

- ✓ Предоставление в Узбекистане и зарубежных странах проектных услуг в соответствии с требованиями нормативных критериев;
- ✓ Реализация международных проектов - привлечение частных заказчиков;
- ✓ Повышение привлекательности компании за счет современных методов привлечения клиентов;
- ✓ Формирование долгосрочных и надежных отношений с каждым заказчиком на основе особого подхода и безусловного выполнения обязательств;
- ✓ При необходимости оказание полного комплекса инженеринговых услуг заказчику;
- ✓ Укрепление интеллектуального и инновационного капитала организации;
- ✓ Обучение (начиная с ВУЗа) и повышение квалификации молодых специалистов и;
- ✓ Сокращение сроков разработки проектных документов, совершенствование процедуры их внедрения в предприятиях заказчика;
- ✓ Внедрение и совершенствование системы управления и планирования проектирования.



4. Показатели

4.1. План производства

4.1.1. Запас сырья

Одной из основных составляющих себестоимости производственного процесса является стоимость сырья и материалов. Потребность на 2025 год рассчитана при условии увеличения объема выпускаемой продукции.

Сырье для осуществления своей производственной деятельности АО «Гидропроект» закупает на территории Узбекистана. В связи с этим, сырье всегда есть в наличии и в необходимом ассортименте.

4.1.2. Основные характеристики готовой продукции

Продукция – проектно-сметная документация, соответствующая проектным нормам и этапам.

Этапы проектирования – ТЭО (технико-экономическое обоснование) или ТЭР (технико-экономический расчет), РП (Рабочий проект), РД (рабочая документация).

В целях разработки проекта проводятся проектно-изыскательские, опытно-лабораторные и полевые работы.

АО «Гидропроект» имеет лицензии на выполнение различных проектно-изыскательских работ (краткие сведения см. в пункте 2).

4.1.3. Текущее (2-летнее) состояние производства

Название показателей	Фактические показатели на 2024 год	Плановые показатели на 2025 год	Разница	
	тыс. сум	тыс. сум	тыс. сум	%
Чистая выручка от реализации услуг	99 230 920	142 565 389	43 334 469	144%
Себестоимость реализованной продукции	79 192 797	111 759 851	32 567 054	141%
Валовая прибыль от реализованной продукции	20 038 123	30 805 538	10 767 415	154%
Административные расходы	5 370 601	7 334 488	1 963 887	137%
Прочие операционные расходы	11 944 663	20 288 539	8 343 876	170%
Прочие доходы от основной деятельности	1 701 297	1 548 471	-152 826	91%
Прибыль от основной деятельности	4 424 155	4 730 981	306 826	107%
Доходы от финансовой деятельности	815 422	833 893	18 471	102%
Расходы от финансовой деятельности	2 476 837	1 866 925	-609 912	75%



Прибыль до уплаты налога на прибыль	2 762 740	3 697 948	935 208	134%
Налог на доходы (прибыль)	895 450	895 450	0	100%
Чистая прибыль	1 867 290	2 802 498	935 208	150%

Прогноз объема продаж на 2025 год рассчитывается на основе «Портфеля заказов», подготовленного на 2025 год. Анализ объема продаж услуг по проектно-изыскательским работам АО «Гидропроект» с 2021 по 2025 годы показывает динамичный рост за последние три года. Ожидаемый рост объема продаж в 2025 году по сравнению с 2024 годом составляет 118 процента.

Диаграмма объема продаж за период с 2021 по 2025 год (млрд. сум).



Объем производства на 2025 год планируется в сумме – 168 000,0 млн. сум.



4.1.4. План производства и продаж

Производственный план АО «Гидропроект» на 2025 год

млн.сум

№	Показатели, выполняемые работы, название продукции	2023г.		Разница		2024г.		Разница		2025г. (план)	Разница	
		план	факт	тыс.сум	%	план	ожидаемый	тыс.сум	%		тыс.сум	%
1.	Проектно-изыскательские работы	95 000	99 231	4 231	104%	140 000	142 565	2 565	102%	168 000	25 435	118%
2.	Прочие доходы	2 000	1 701	-299	85%	2 000	1 548	-452	77%	2 000	452	129%

Производственный процесс АО «Гидропроект» представляет собой проектирование нового строительства гидротехнических и гидроэнергетических сооружений, проектирование для осуществления реконструкции и модернизации этих сооружений, надзор за построенными объектами, изыскательские работы.

Для осуществления производственного процесса АО «Гидропроект» использует основные средства, основную долю которых занимают: здания и сооружения (23,2%), компьютеры (23,5%), транспортные средства (35,3%), машины и оборудование (15,5%). Стоимость основных средств относится на расходы через начисление амортизационных отчислений. Износ основных средств начисляется равномерным (прямолинейным) методом. При этом методе износ (амортизация) начисляется ежемесячно равными долями по установленным законодательством нормам. Величина амортизационных отчислений, планируемая на 2025 год, составляет 6 100,0 млн.сум.

Прочие доходы в 2025 планируются за счет сдачи в аренду недвижимого имущества, принадлежащее обществу.



4.2. Финансовый план

4.2.1. План финансово-экономических показателей (бюджет)

ПЛАН финансово-экономической сметы (бюджет) АО «Гидропроект» на 2025 год

млн.сум

№	Показатели	2023г.		Разница		2024г.		Разница		2025г. (план)	Разница	
		план	факт	тыс.сум	%	план	ожидаемый	тыс.сум	%		тыс.сум	%
1.	Всего доход (без косвенных налогов), в том числе:	97 000	101 748	4 748	105%	142 000	144 948	2 948	102%	170 000	25 052	117%
1.1.	<i>Чистый доход</i>	95 000	99 231	4 231	104%	140 000	142 565	2 565	102%	168 000	25 435	118%
1.2.	<i>Прочие доходы</i>	2 000	1 701	-299	85%	2 000	1 548	-452	77%	2 000	452	129%
1.3.	<i>Доход от финансовой деятельности</i>		815	815			834	834		0	-834	0%
2.	Производственная себестоимость	67 924	74 323	6 399	109%	109 447	111 760	2 313	102%	134 423	22 663	120%
2.1.	<i>Сырье и материалы</i>	1 162	549	-613	47%	1 112	1 744	633	157%	2 055	311	118%
2.2.	<i>энергетические ресурсы</i>	189	262	73	139%	279	352	73	126%	394	42	112%
2.3.	<i>Зарплата рабочих и служащих</i>	28 380	26 740	-1 640	94%	51 900	47 330	-4 570	91%	58 100	10 770	123%
2.4.	<i>Расходы на социальное страхование</i>	3 406	3 221	-185	95%	6 228	5 680	-548	91%	6 972	1 292	123%
2.5.	<i>Амортизация основных средств (нематериальные активы)</i>	6 094	5 241	-853	86%	6 000	5 311	-689	89%	5 949	637	112%
2.6.	<i>Прочие расходы</i>	28 693	38 310	9 616	134%	43 929	51 343	7 415	117%	60 953	9 610	119%
3.	Расходы периода	20 742	14 169	-6 573	68%	26 095	27 623	1 528	106%	29 849	2 226	108%



3.1.	<i>Расходы реализации</i>		0	0			0	0		0	0	
3.2.	<i>Административные расходы</i>	5 661	5 204	-458	92%	7 088	7 334	247	103%	8 770	1 436	120%
3.3.	<i>Другие операционные расходы, в том числе:</i>	15 081	8 965	-6 116	59%	19 007	20 289	1 281	107%	21 078	790	104%
	<i>Спонсорская и безвозмездная помощь</i>	16		-16		0	50	50		100	50	
4.	Расходы по финансовой деятельности	4 742	3 379	-1 363	71%	2 000	1 867	-133	93%	2 000	133	107%
4.1.	<i>Расходы в виде процентов</i>	788	663	-125	84%	700	512	-188	73%	700	188	137%
4.2.	<i>Убытки от разницы курса валюты</i>	3 954	2 716	-1 238	69%	1 300	1 355	55	104%	1 300	-55	96%
4.3.	<i>Прочие расходы по финансовой деятельности</i>							0				
5.	Доход до уплаты налога на прибыль (убыток)	3 592	9 877	6 285	275%	4 458	3 698	-760	83%	3 729	31	101%
6.	Налог на доходы (прибыль)	539	1 001	462	186%	669	895	227	134%	559	-336	62%
7.	Чистая прибыль/убыток	3 053	8 875	5 822	291%	3 789	2 802	-987	74%	3 169	367	113%

По итогам 2024 года общий доход превысил аналогичный показатель 2023 года на 2% и составил 144 948 млн.сум. По результатам хозяйственной деятельности 2024 года чистая прибыль составила 2 802,5 млн.сум, что ниже прогнозного показателя на 26% по причине закрытия ООО "РЦИИЛИ" и отнесения образовавшейся задолженности на счет АО "Гидропроект", по итогам 2025 года планируется прибыль в размере 3 169 млн.сум.

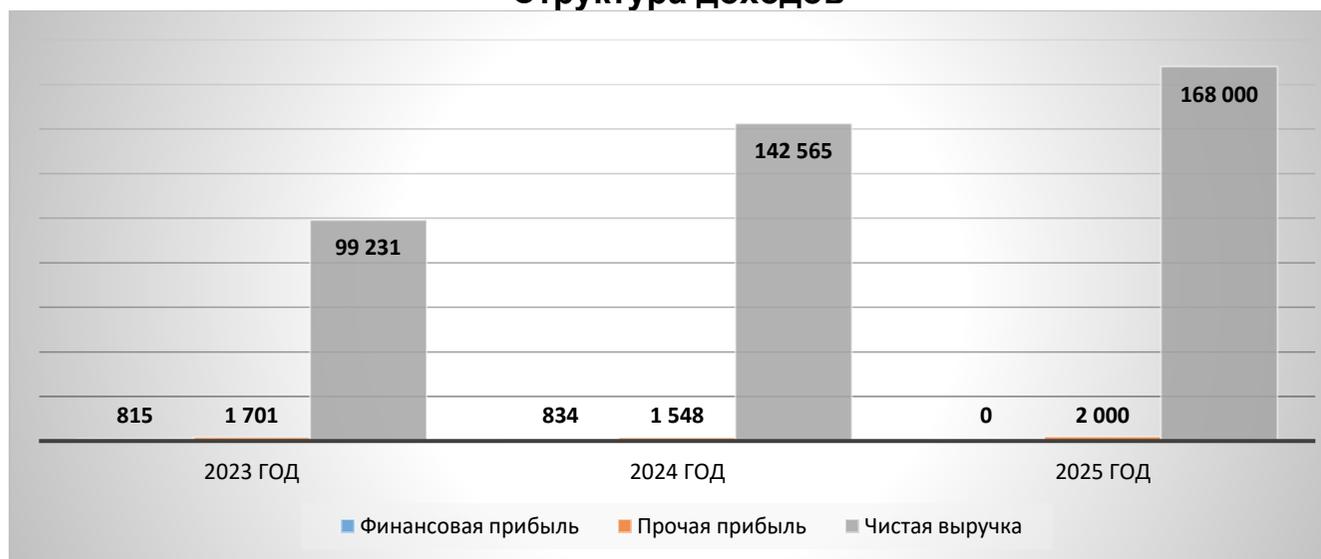


Распределение чистой прибыли

млн.сум

№	Направления	Доля, %	По итогам 2023г.	По итогам 2024г. (ожидаемый)	По итогам 2025г. (план)
	Чистая прибыль	100%	8 875,3	2 802,5	3 169,2
1.	Для дивиденда всего, в том числе:	50%	4 437,6	1 401,2	1 584,6
	льготные на акции				
	простым акциям, из них:	50%	4 437,6	1 401,2	1 584,6
	На государственную долю				
2.	в фонд инновационного развития	10%	887,5	280,2	316,9
3.	В резервный фонд	15%			
4.	Для развития предприятия	18%	1 597,6	924,8	1 045,9
5.	Для других целей	7%	1 952,6	196,2	221,8

Структура доходов





4.2.2. Административные и прочие расходы

«Административные расходы» включают в себя заработную плату административно-управленческого персонала (АУП), единый социальный платеж, расходы на содержание помещений (амортизация, мебель, коммунальные услуги), бумагу, канцтовары и компьютерную технику, расходы на содержание легкового автотранспорта, расходы на страхование и т.д.

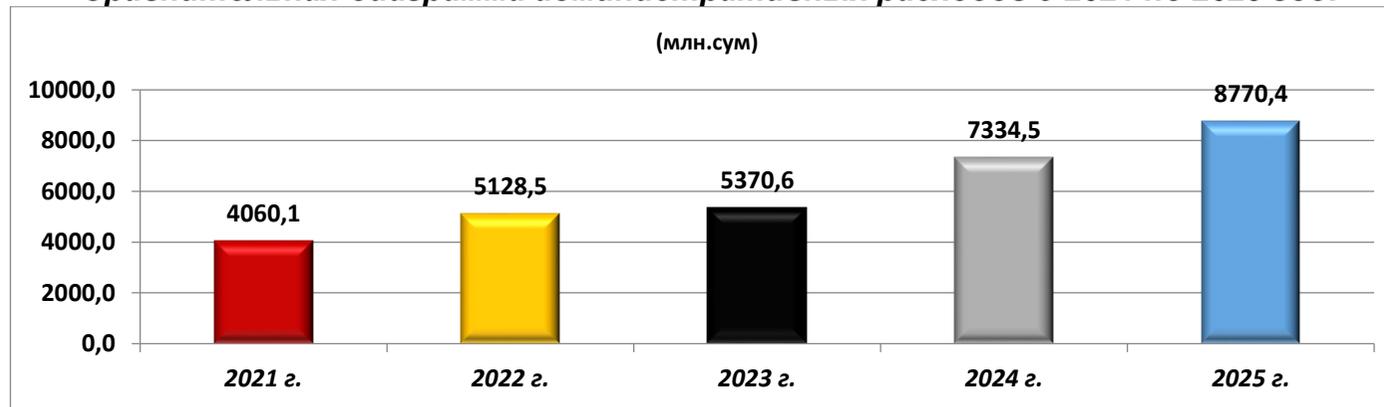
Административные расходы в 2025 году

Пункты расхода	млн.сум				
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Всего в течение года
Зарплата АУП	1 250,0	1 423,6	1 840,2	2 430,5	6 944,3
Отчисления ЕСП	0,1	0,2	0,2	0,3	833,3
Амортизационные отчисления	40,1	40,1	40,1	40,1	160,4
Командировочные расходы	51,4	58,6	72,9	102,9	285,8
Прочее (транспортные расходы, ознакомительные и обучающие программы, услуги связи, материалы, обеспечение административных помещений)	120,9	128,5	135,6	161,6	546,6
ВСЕГО	1 462,6	1 651,0	2 089,0	2 735,3	8 770,4

Исходя из вышеприведенной таблицы зарплата АУП увеличивается в связи с увеличением объемом выполняемых работ. Остальные расходы распределяются равномерно по кварталам в зависимости от необходимости.



Сравнительная диаграмма административных расходов с 2021 по 2025 год.



В конце 2023г. Наблюдательным советом АО “Гидропроект” утверждена новая организационная структура общества. Численность административного персонала утверждена в составе 30 человек.



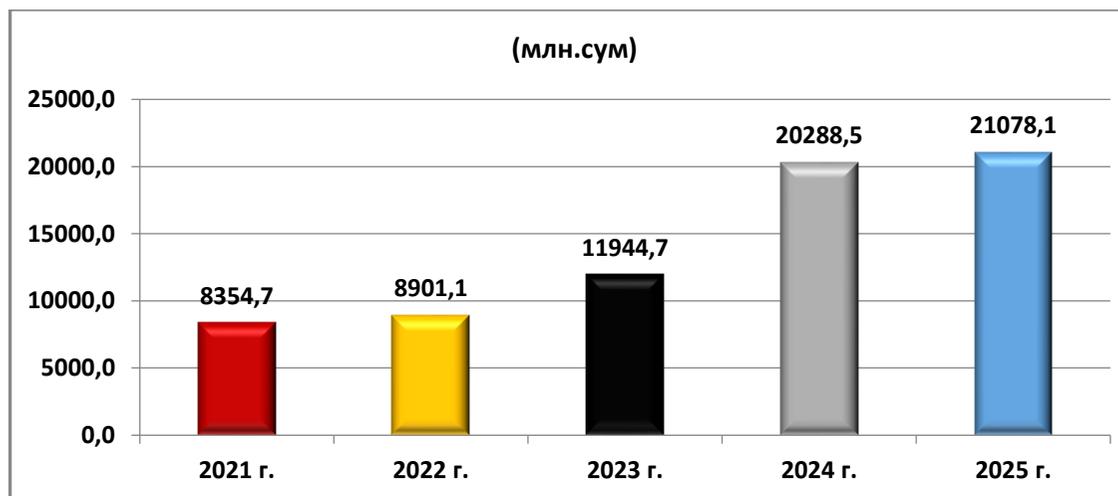
Прочие операционные расходы, запланированные на 2025 год

Пункты расхода	млн. сум				
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Всего в течение года
Обязательные платежи в бюджет (имущество, земля, вода)	445,6	449,8	458,2	475,8	1 829,3
Оплата нематериальных услуг (банковские услуги, консультации, информация, юридические услуги, депозитарий, аудит)	162,9	111,0	111,0	111,0	495,8
Социальные выплаты и пособия (единовременная денежная премия, лечение, дорожные расходы, материальная помощь)	2 659,2	2 817,5	3 186,7	7 163,9	15 827,3
Пособие по временной нетрудоспособности	65,0	34,9	34,9	34,9	169,7
Прочие расходы периода (охрана, страхование, профсоюзные взносы, пожертвования, обучение, премии Наблюдательного совета, Ревизионной комиссии и т. д.)	645,3	645,3	686,4	779,4	2 756,5
ВСЕГО:	3 978,0	4 058,4	4 477,2	8 565,0	21 078,6

Помимо производственных и административных расходов предприятие имеет и общехозяйственные расходы. Структура этих расходов отражена в статье 145 Налогового кодекса Республики Узбекистан. В 2025 году общая стоимость «Прочих расходов периода» АО «Гидропроект» внесены как 21 078,6 млн.сум.



Сравнительная таблица прочих операционных расходов с 2021 по 2025 год



Исходя из многолетнего опыта, доля производственных затрат до 2025 года в среднем составляла $70 \pm 5\%$.

В 2025 году долю производственных затрат планируется удержать на уровне $70 \pm 5\%$. Хотя поддерживать эту цену очень сложно из-за роста цен на материалы и другие товары, коммунальные услуги, услуги сторонних организаций, больших затрат в себестоимости продукции, ремонта здания, улучшения материально-технической базы, а также закупку большого количества техники, оборудования и мебели. Ежеквартально контролируется, чтобы себестоимость была на уровне установленного значения. В конце каждого квартала могут возникать отклонения от заданных значений около среднего значения.



4.2.3. Прогноз денежных потоков

№	Наименование показателя	2023г.		2024г. (ожидаемый)		2025г. (план)	
		приход	расход	приход	расход	приход	расход
1.	Остаток на начало отчетного периода	1 254		932		3 002	
	Операционная деятельность						
2.	Выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг)	84 159		86 710		137 200	
3.	Денежные средства, выплаченные поставщикам товаров, материалов, работ и услуг		29 053		29 828		64 130
4.	Заработная плата		31 632		32 476		48 714
5.	Прочие поступления и расходы денежных средств от операционной деятельности	22 676	21 283	23 281	21 850	25 609	24 035
	Всего (приход/расход)	24 867		25 836		25 930	
	Инвестиционная деятельность						
6.	Покупка и продажа основных средств, в том числе:		2 040	0		0	0
	<i>оборудования</i>						
	<i>транспортные средства</i>						
7.	Покупка и продажа нематериальных активов			0		0	
8.	Покупка и продажа долгосрочных и краткосрочных инвестиций			0	0	0	0
9.	Прочие поступления и расходы денежных средств от инвестиционной деятельности						
	Всего (приход/расход)		2 040	0			0
	Финансовая деятельность						
10.	Полученные и выплаченные проценты		663	0	680	0	749
11.	Полученные и выплаченные дивиденды	2	36	2	37	2	41
12.	Приток денежных средств от выпуска акций или другой деятельности, связанной с частным капиталом						
13.	Денежные выплаты и поступления при покупке и продаже частных акций						
14.	Приход и расход денежных средств по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам		2 969		3 049		3 353
15.	Денежные поступления и платежи по финансовой аренде			0		0	
16.	Прочие поступления и платежи денежных средств от финансовой деятельности						
	Всего (приход/расход)		3 666		3 764		4 141



Налогообложение							
17.	Уплаченный подоходный налог		810		831		914
18.	Прочие уплаченные налоги		18 737		19 237		21 161
	Итого налоговые платежи		19 547		20 068		22 075
19.	Сальдо курсовых разниц, возникающих в результате переоценки денежных средств в иностранной валюте.	152,58	88,48	157	91	172	100
20.	ОСТАТОК НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	932		3 002		2 788	

Расчет денежного потока – это просто сравнение денежных поступлений и платежей. В 2024 году приход денежных средств составил 86 710 млн.сум, что на 3% выше, чем в 2023 году. В 2025 году приход денежных средств составит 137 200 млн.сум, что на 58% выше, чем в 2024 году. Остаток на конец 2024 года после оплаты всех расходов составит 3 002 млн.сум, на конец 2024 года планируется в размере 2 788 млн.сум.

4.2.4. Финансовая стабильность, ликвидность и платежеспособность, задолженность (внутренняя и внешняя), кредитная нагрузка

Финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность (анализ GAP)

№	Наименование показателей	2023 год	2024 год (ожидаемый)	2025 год (план)
1.	Величина собственных оборотных средств	1 388,0	1 403,3	1 502
2.	Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	0,08	0,1	0,2
3.	Доля оборотных средств в активах	0,84	0,84	0,90
4.	Доля производственных запасов в текущих активах	0	0	0
5.	Коэффициент финансовой независимости	0,84	0,85	0,80
6.	Коэффициент финансового рычага (левериджа)	5,24	5,7	5,3

Коэффициент финансовой независимости свидетельствует об уменьшении (увеличении) финансовой независимости предприятия, увеличение (снижение) риска финансовых затруднений в будущие периоды и определяет гарантии погашения предприятием своих обязательств. Снижение коэффициента свидетельствует о снижении финансовой независимости предприятия, повышение риска финансовых затруднений в будущем.

Необходимо поднять значение коэффициентов текущей ликвидности и общего покрытия за счет погашения значительной кредиторской задолженности, поиска заказов со стабильным и своевременным финансированием. Наличие у предприятия резерва товарно-материальных запасов для бесперебойного осуществления процесса производства также имеет тенденцию к уменьшению.

Задолженность (внутренняя и внешняя), кредитная нагрузка

Положительная ситуация заключается в том, что в течение всех трех лет предприятие имеет тенденцию к росту за счет роста резервного капитала своих ресурсов, а также за счет части дохода, направляемой на развитие производства и не израсходованной, т.е. остающейся в структуре нераспределяемого дохода.

С отрицательной стороны, доля заемных средств значительно увеличилась



в 2024 году: 127,3% по сравнению с 2023 годом. Из-за нехватки средств появилась большая задолженность по внутренним предприятиям, задолженность по платежам в государственные целевые фонды, небольшая задолженность по заработной плате, а также уплата долга за ООО «РЦИИЛИ». Оплата кредиторской задолженности напрямую связана с взысканием дебиторской задолженности.

Кредиторская и дебиторская задолженность

млн. сум

№	Показатели	На начало отчетного периода	В том числе			
			01.04.2024г	01.07.2024г	01.10.2024г	01.01.2024г
1.	Дебиторская задолженность, всего, в том числе:	25 386,905	27 058.070	31 521.986	25 942.515	30 978,0
	просроченная задолженность, из них					
2.	Кредиторская задолженность, всего, в том числе:	32 397,583	41 894.201	46 701.455	41 515.458	32 853,0
	просроченная задолженность					

План мероприятий по взысканию дебиторской задолженности

1. Переписка с дебиторами – постоянно.
2. Оформление актов сверок с дебиторами ежемесячно на 1 число месяца.
3. Направление претензий дебиторам по истечении 45 дней с даты образования задолженности.
4. Направление искового заявления в суд по решению Исполнительного органа

5. Ключевые показатели эффективности (КПИ)

В этом разделе описываются ключевые показатели эффективности предприятия (СМК), прогнозные показатели СМК, их выполнение, порядок отчетности, нормативы. Показатели СМК рассчитываются по двум направлениям:

1. Ключевые показатели эффективности отрасли:

Указываются отраслевые показатели предприятия, разработанные предприятием (нефть-газ, энергетика, металлургия и др.). В этом случае предоставляется план СМК, исходя из основных задач, поставленных предприятию Правительством, министерствами и ведомствами, отраслевыми министерствами.

(Например, показатели СМК, определяемые Министерством энергетики, исходя из сферы деятельности каждого предприятия)

2. Ключевые показатели эффективности деятельности исполнительного органа предприятия:

В данном разделе определяется план ключевых показателей эффективности исполнительного органа предприятия, исходя из требований Положения «О критериях оценки эффективности акционерных обществ и иных хозяйственных обществ с государственным участием», утвержденного постановлением Кабинета Министров № 207 от 28 июля 2015 года.

Для оценки эффективности работы исполнительного органа предприятия используются две группы показателей, которые являются основным и дополнительным показателями СМК.



Прогноз основных ключевых показателей эффективности

№	Показатель	Прогнозное (целевое) значение				
		I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	Год
1.	Выполнение прогноза чистой выручки от реализации (в тыс.сумах)	30 240,00	34 440,00	42 840,00	60 480,00	168 000,00
2.	Выполнение прогноза чистой прибыли (убытка) (в тыс.сумах)	501,61	728,85	1 172,09	766,70	3 169,25
3.	Рентабельность активов (%)	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
6.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
7.	Коэффициент финансовой независимости	2	2	2	2	2

Прогноз дополнительных ключевых показателей эффективности

№	Показатель	Прогнозное (целевое) значение			
		I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
3.	Соотношение затрат и доходов (CIR — Cost Income Ratio)*	0,95	0,95	0,95	0,95
6.	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,2	0,2	0,2
7.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	90	90	90	90
8.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	90	90	90	90
9.	Коэффициент износа основных средств	0,5	0,5	0,5	0,5
10.	Производительность труда	23,06	26,27	32,68	46,13
11.	Коэффициент обновления основных средств	0,3	0,3	0,3	0,3
12.	Фондоотдача	7	7	7	7
15.	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника	572	572	572	572
16.	Коэффициент текучести кадров	1	1	1	1



Прогноз удельного веса основных ключевых показателей эффективности

№	Показатель	I квартал	I полугодие	9 месяцев	год
1.	Выполнение прогноза чистой выручки от реализации (в тыс.сумах)	30	30	30	30
2.	Выполнение прогноза чистой прибыли (убытка) (в тыс.сумах)	30	30	30	30
3.	Рентабельность активов (%)	14	14	14	14
4.	Коэффициент покрытия (платежеспособности)	16	16	16	16
5.	Коэффициент финансовой независимости	10	10	10	10
	Итого	100	100	100	100

Прогноз удельного веса дополнительных ключевых показателей эффективности

№	Показатель	I квартал	I полугодие	9 месяцев	год
1.	Соотношение затрат и доходов (CIR — Cost Income Ratio)*	10	10	10	10
2.	Коэффициент абсолютной ликвидности	14	14	14	14
3.	Оборачиваемость кредиторской задолженности в днях	2	2	2	2
4.	Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях	2	2	2	2
5.	Коэффициент износа основных средств	5	5	5	5
6.	Производительность труда	38	38	36	38
7.	Коэффициент обновления основных средств	5	5	5	5
8.	Фондоотдача	21	21	21	21
9.	Затраты на обучение персонала, в расчете на одного работника			2	
10.	Коэффициент текучести кадров	3	3	3	3
	Итого	100	100	100	100



6. План внешнеэкономической деятельности

6.1. Экспорт

Показатель прогноза экспорта предприятия

тыс.долл.

№	Название продукции (услуги)	2023г.	2024г.		2025г. (план)
			план	ожидаемый	
Жами					
1.	Проектно-изыскательские работы	266,6	300	1623	500

Доля услуг по проектно-изыскательским работам в 2024 году на внешнем рынке составила 1623 тыс.долларов США за счет Китая и России. На 2025 год планируется выполнение экспортных услуг в размере 500 тыс.долларов США по Китаю и России, а также Таджикистану.

7. Приложения

- 7.1. Портфель заказов АО “Гидропроект”
- 7.2. Отчет об ожидаемых финансовых результатах
- 7.3. Смета доходов и расходов (бюджет)