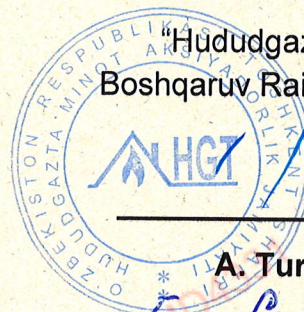


«TASDIQLAYMAN»



“Hududgazta'minot” AJ
Boshqaruv Raisining o'rinbosari

A. Turdibayev

« 5 » fevral 2026 y.

“Hududgazta'minot”AJning moliyaviy modelini ishlab chiqish uchun

Texnik topshiriq

Toshkent

MUNDARIJA

1. Xizmatlarning nomi va maqsadi.....	3
2. Loyihani amalga oshirish uchun asos.....	4
3. Xizmat ko'rsatish shartlari.....	4
4. Xizmat ko'rsatuvchi provayder va loyiha jamoasi uchun talablar.....	5
Sifatsiz yordam ko'rsatilgan taqdirda, Buyurtmachi Pudratchi jamoasining alohida a'zolarini talab qilish huquqiga ega.....	6
5. Xizmatlarni ko'rsatish uchun texnik shartlar.....	6
5.1 Alohida filiallar bo'yicha ma'lumotlarni yig'ish hamda daromad va xarajatlar (P&L) hamda boshqa jamlanma jadvallarni tayyorlash.....	6
5.1.1 Loyiha doirasida "Hududgazta'minot" AJ filiallari.....	6
5.1.2 Tabiiy gaz savdosi uchun kirish ma'lumotlari.....	7
5.1.3 SUG sotish uchun kirish ma'lumotlari.....	8
5.1.4 Taqqoslash uchun tarixiy ma'lumotlar.....	9
5.1.5 Xarajatlarni prognoz qilish.....	9
5.1.6 Tijorat va texnik yo'qotishlarni prognoz qilish.....	9
5.1.7 Filiallar bo'yicha P&L va boshqa jamlanma jadvallarni tayyorlash.....	9
5.2 Tarmoqlar bo'yicha batafsil ma'lumot bermasdan, butun model uchun kirish ma'lumotlarini to'plash va tayyorlash.....	9
5.2.1 Joriy kreditlar va rejalashtirilgan qarzarlar bo'yicha ma'lumotlar.....	9
5.2.2 Makro parametrlar.....	10
5.3 "Hududgazta'minot" AJning konsolidatsiyalangan prognoz ma'lumotlarini ishlab chiqish.....	10
5.3.1 "Hududgazta'minot" AJ konsolidatsiyalangan ma'lumotlarini hisoblash.....	10
5.3.2 Samaradorlik va moliyaviy barqarorlik ko'rsatkichlarini hisoblash.....	10
5.4 "Hududgazta'minot" AJ moliyaviy barqarorligini asosiy parametrlarga qarab modellashirishning asosiy ssenariysini qo'llab-quvvatlash.....	11
5.4.1 1-bosqich. "Hududgazta'minot" AJ investitsiya dasturi bo'yicha konsolidatsiyalangan ma'lumotlarni shakllantirish.....	11
5.4.2 2-bosqich. "Hududgazta'minot" AJ moliyaviy barqarorligining simulyatsiya qilingan ssenariysi uchun ma'lumotlarni kiritish:.....	11
5.4.3 3-bosqich. Simulyatsiya qilingan ssenariyning berilgan parametrlari uchun CashFlow'ni hisoblash.....	12
5.4.4 4-bosqich. Hisoblangan ssenariy natijalarini xulosa jadvaliga chiqarish.....	12
5.5 Model uchun umumiy talablar.....	13
5.6 Loyiha natijalari.....	13
6. Loyiha ishtirokchilari.....	14
7. Xizmat ko'rsatish shartlari.....	14
7.1 Xizmatlar ko'rsatiladigan joy.....	14
7.2 Loyiha aloqa tili.....	15
7.3 Loyiha natijalarini taqdim etish formati.....	15
7.4 Xizmatlar natijalariga va ularni oshkor qilishga bo'lgan huquqlar.....	15
7.5 Maxfiylik talablari.....	15
7.6 Yetkazib beruvchining qo'shimcha xarajatlari.....	15
7.7 Norezidentlarning daromadlaridan ushlab qolinadigan soliq.....	15
7.8 Manfaatlar to'qnashuvi yo'qligini oshirish.....	16
7.9 Loyihani amalga oshirishda buyurtmachining yordami.....	16
7.10 Yetkazib beruvchining moliyaviy to'lov qobiliyati.....	16
8. Yetkazib beruvchilardan takliflar uchun talablar.....	16
9. Etkazib beruvchini tanlash mezonlari.....	17
10. Texnik topshiriqning kelishuv varag'i.....	17

1. Xizmatlarning nomi va maqsadi

"Hududgazta'minot" AJ (bundan buyon matnda "Buyurtmachi" deb yuritiladi) kompaniyaning 5 yilga mo'ljallangan batafsil moliyaviy modelini (bundan buyon matnda "Loyiha" deb yuritiladi) ishlab chiqishni ma'lum qiladi, unda boshqa yo'nalishlar qatorida quyidagi bo'limlar ham mavjud:

1. «Hududgazta'minot» AJ bo'yicha 5 yilga mo'ljallangan MHXS (IFRS) asosidagi jamlanma prognoz ma'lumotlar, jumladan:

- Konsolidatsiyalangan balans prognozi
- "Hududgazta'minot" AJning konsolidatsiyalangan aktivlarni baholash prognozi (RAB metodologiyasidan foydalangan holda aksiyadorlarning ish haqini baholash uchun asos sifatida foydalanish uchun)
- Foyda va zarar prognozi (P&L)
- Pul oqimi prognozi, shu jumladan likvidlik prognozi
- Konsolidatsiyalangan ishlab chiqarish va iqtisodiy ko'rsatkichlar prognozi, jumladan, toifalar bo'yicha savdo, asosiy mahsulotlar bo'yicha xarajatlar, texnik va tijorat yo'qotishlari, CAPEX va boshqalar.

2. Gaz taqsimlash tarmoqlarini (GTT) modernizatsiya qilish va ta'mirlash bo'yicha 5 yilga mo'ljallangan investitsiya dasturi bo'yicha qisqacha ma'lumotlar, shu jumladan

- Ish bosqichlarini hisobga olgan holda loyihalar ro'yxati va muddatlari
- CAPEXni baholash
- Samarador moliyalashtirish vositalari va moliyalashtirish xarajatlari smetasini ko'rsatuvchi zarur mablag' yig'ish jadvali

3.5 yil davomida talab qilinadigan tariflarni (gaz uchun tartibga solinadigan ulgurji va chakana narxlar) hisoblash:

- Gaz taqsimlash tizimini modernizatsiya qilish va ta'mirlash dasturi uchun mablag'larni jalb qilish va qaytarish
- Kreditorlar oldidagi mavjud majburiyatlarni o'z vaqtida bajarish
- Investorlar, kreditorlar va reyting agentliklari tomonidan qo'llaniladigan moliyaviy barqarorlik maqsadli shartnomalarini, jumladan, debt/EBITDA, likvidlik koeffitsientlari va boshqalarni amalga oshirish.

4. "Hududgazta'minot" AJ tizimidagi 14 ta filialning har biri uchun modelga filiallar bo'yicha kirish ma'lumotlari asosida 5 yilga mo'ljallangan P&L prognozi va boshqa jamlanma jadvallar kiritilishi lozim:

- toifalar bo'yicha sotish rejalari

- gazning texnik va tijorat yo'qotishlari
- filiallarning barqaror ishlashi uchun zarur bo'lgan xarajatlar
- har bir filial uchun rejalashtirilgan investitsiya loyihalari, CAPEX bahosi bilan
- har bir tarmoqning o'tkazuvchanlik parametrlari va iqtisodiy ko'rsatkichlarini alohida prognoz qilish uchun zarur bo'lgan boshqa ma'lumotlar

Har bir filialning P&L va boshqa jamlanma jadvallari "Hududgazta'minot" AJning jamlanma ma'lumotlariga konsolidatsiya qilinishi lozim.

Buyurtmachi shunga o'xshash loyihalarni amalga oshirish tajribasiga ega bo'lgan xalqaro kompaniyalarni ushbu Loyihani amalga oshirish uchun xizmat ko'rsatuvchi provayderni (bundan keyin "Yetkazib beruvchi" deb yuritiladi) tanlash bo'yicha tanlovda ishtirok etish uchun o'z takliflarini taqdim etishga taklif qiladi.

2. Loyihani amalga oshirish uchun asos

Ushbu loyihani amalga oshirish uchun asos aksiyador - O'zbekiston Respublikasi Iqtisodiyot va moliya vazirligi (bundan buyon matnda "IMV" deb yuritiladi)ning kutganlariga muvofiq "Hududgazta'minot" AJning 2026-yilga mo'ljallangan aksiyador kutilmalari loyihalarining yo'l xaritasi hisoblanadi.

"UzAssets" AJ (aksiyadorning vakili sifatida) va Franklin Templeton (O'zbekiston Respublikasi Milliy investitsiya jamg'armasining boshqaruv kompaniyasi sifatida) ushbu loyihani Transformatsiya dasturi va "Hududgazta'minot" AJni Milliy investitsiya jamg'armasi tarkibida IPOga tayyorlash doirasida muvofiqlashtiradi.

3. Xizmat ko'rsatish shartlari

Loyihani amalga oshirish muddati tanlangan yetkazib beruvchi bilan shartnoma tuzilgan kundan boshlab 3 kalendar oyni tashkil etadi, shu jumladan:

1-bosqich	Excel formatida modelni ishlab chiqish va Buyurtmachiga taqdim etish	2 oy
2-bosqich	Modeldan foydalangan holda senariylarni hisoblash, xatolarni tuzatish bo'yicha Buyurtmachini o'qitish, modelni topshirish va qabul qilish	1 oy

4. Xizmat ko'rsatuvchi provayder va loyiha jamoasi uchun talablar

Xizmat ko'rsatuvchi provayder yirik ishlab chiqarish korxonalari uchun moliyaviy modellashtirish sohasida muvaffaqiyatli tajribaga ega va quyidagi talablarga javob beradigan xalqaro konsalting kompaniyasi bo'lishi kerak:

1. Provayder moliyaviy modellashtirish sohasida xalqaro investorlar, banklar va global reyting agentliklari oldida ijobiy obro'ga ega bo'lishi kerak. Provayderning tajribasi kamida **5 ta moliyaviy modellashtirish** loyihalari bilan tasdiqlanishi kerak, ularning natijalari xalqaro kapital bozorlarida qarzlarni moliyalashtirish yoki IPOlarni muvaffaqiyatli ta'minlash uchun ishlatilgan.

2. Yetkazib beruvchi kamida 10 000 xodimga ega va ishlab chiqarish bo'linmalari/filiallarining taqsimlangan tarmog'iga ega yirik ishlab chiqarish kompaniyalari uchun **kamida 5 ta moliyaviy modellashtirish** loyihasini amalga oshirish tajribasiga ega bo'lishi kerak. Bundan tashqari, yetkazib beruvchi gaz taqsimlash kompaniyasi uchun moliyaviy modelni ishlab chiqishda kompaniya filiallarini batafsil bayon etuvchi **kamida bitta muvaffaqiyatli** loyihani yakunlagan bo'lishi kerak.

3. Yetkazib beruvchining tajribasi shartnomalar nusxalari yoki buyurtmachilarning tavsiya xatlari bilan tasdiqlanishi kerak.

4. Yetkazib beruvchi O'zbekiston Respublikasi hududida doimiy ofisga va konsalting xizmatlarini ko'rsatuvchi ro'yxatdan o'tgan yuridik shaxsga ega bo'lishi kerak.

Yetkazib beruvchi Loyihani amalga oshirish uchun yuqori malakali mutaxassislardan iborat Loyiha guruhini taqdim etishi shart.

Loyiha menejeri va maslahatchilari Yetkazib beruvchi tomonidan ko'rsatilgan loyihalarda shunga o'xshash buyurtmalarni muvaffaqiyatli bajargan bo'lishi kerak, yuqoridagi 1 va 2-bandlarga muvofiq o'z malakalarini namoyish etishlari kerak.

Yetkazib beruvchining loyiha jamoasining umumiy tarkibi quyidagi talablarga javob berishi kerak:

1. Jamoada yirik ishlab chiqarish kompaniyalari uchun kamida **5 ta** moliyaviy modellashtirish loyihalarini muvaffaqiyatli boshqarish tajribasiga ega va gaz taqsimlash kompaniyasi uchun filiallarga bo'lgan batafsil moliyaviy modelni ishlab chiqish tajribasiga ega bo'lgan mutaxassis menejerning mavjudligi.

2. Jamoa tarkibiga yirik ishlab chiqarish kompaniyalari uchun baholash, byudjetlashtirish va kompleks rejalashtirish maqsadlarida kamida **5 ta** moliyaviy modelni ishlab chiqishda muvaffaqiyatli tajribaga ega bo'lgan

kamida 2 ta maslahatchi kirishi kerak.

3. 1 va 2-bandlardagi barcha loyiha jamoasi a'zolari sertifikatlar bilan tasdiqlangan malakaga ega bo'lishi kerak: **ACCA, ACA** va/yoki **CMA, CIMA** va/yoki **CFA**

4. Pudratchining jamoasi a'zolarining tajribasi Pudratchining vakolatli vakilining imzosi bilan tasdiqlangan mutaxassislarning rezyumesi bilan tasdiqlanishi kerak. Buyurtmachilarning loyiha jamoasi a'zolariga yo'llagan tavsiyanomalari qo'shimcha afzallik hisoblanadi.

Yetkazib beruvchi yuqorida tilga olingan loyiha jamoasi a'zolarining butun loyiha davomida **100%** ishtirokini ta'minlashi, Buyurtmachining ofisida vaqtning kamida **80%** da bo'lishini ta'minlashi shart.

Sifatsiz yordam ko'rsatilgan taqdirda, Buyurtmachi Pudratchi jamoasining alohida a'zolarini talab qilish huquqiga ega.

5. Xizmatlarni ko'rsatish uchun texnik shartlar

5.1 Alohida filiallar bo'yicha ma'lumotlarni yig'ish hamda daromad va xarajatlar (P&L) hamda boshqa jamlanma jadvallarni tayyorlash

"Hududgazta'minot" AJning konsolidatsiyalangan ma'lumotlariga keyinchalik birlashtirish maqsadida, Jamiyatning alohida filiallari uchun dastlabki ma'lumotlarni yig'ish hamda daromad va xarajatlar (P&L) hamda boshqa jamlanma jadvallarni ishlab chiqish zarur.

5.1.1 Loyiha doirasida "Hududgazta'minot" AJ filiallari

1. Hududgaz Qoraqalpog'iston
2. Hududgaz Andijon
3. Hududgaz Buxoro
4. Hududgaz Jizzax
5. Hududgaz Qashqadaryo
6. Hududgaz Navoiy
7. Hududgaz Namangan
8. Hududgaz Samarqand
9. Hududgaz Surxondaryo
10. Hududgaz Sirdaryo
11. Hududgaz Toshkent
12. Hududgaz Farg'ona
13. Hududgaz Xorazm

14. Hududgaz Poytaxt

15. "Hududgaz injiniring-ta'minot servis universal korxonasi" MChJ
("Hududgaz Komplektatsiya" MChJ)

5.1.2 Tabiiy gaz savdosi uchun kirish ma'lumotlari

Har bir filial uchun tabiiy gaz savdosi bo'yicha kirish ma'lumotlari, boshqa yo'nalishlar qatori, quyidagilarni o'z ichiga olishi kerak:

1. Yuridik shaxslarga gazni toifalar bo'yicha tartibga solinadigan narxlarda sotish:

- NKMK
- OKMK
- Sanoat tashkilotlari
- "O'zmetkombinat" AJ va uning ishlab chiqarish quvvatlari
- "O'zkimyosanoat" AJ
- "Issiqlikta'minoti" AJ
- AGTKSh
- Boshqalar

Yuridik shaxslarga gaz sotishning prognoz qilingan hajmlari keyingi 5 yil uchun O'zbekiston Respublikasining prognoz qilingan gaz balansiga mos kelishi kerak (*Buyurtmachi ushbu ma'lumotlarni Energetika vazirligi hamda Iqtisodiyot va moliya vazirligi bilan aniqlashtirilgandan so'ng taqdim etadi*).

2. Yoz va qish mavsumida iste'mol standartlarini hisobga olgan holda, toifalar bo'yicha taqsimlangan holda, jismoniy shaxslarga tartibga solinadigan narxlarda gaz sotish:

- 100 m³ gacha
- 100 dan 500 m³ gacha
- 500 dan 2500 m³ gacha
- 2500 dan 5000 m³ gacha
- 5000 dan 10000 m³ gacha
- 10 000 m³ dan ortiq

Jismoniy shaxslarga gaz sotishning prognoz qilingan hajmlari so'nggi 3 yildagi tarixiy hajmlarga o'sishsiz mos kelishi kerak (*gazlashtirishni yanada kengaytirish va yangi abonentlarni tabiiy gaz ta'minotiga ulash bo'yicha hukumat rejalari yo'qligini hisobga olgan holda*).

3. Gaz iste'mol qiluvchi va gaz taqsimlash tarmoqlarining o'z ehtiyojlari va yo'qotishlari bo'yicha yuqori darajada eskirishi oqibatidagi texnik yo'qotishlar

4. Har bir tarmoq uchun tijorat gazi yo'qotishlarining hajmi va yo'qotishlari

5. Tabiiy gazni taqsimlash va sotish bo'yicha filial xarajatlari, shu jumladan:

- Keyinchalik tarmoq iste'molchilariga sotish uchun gazni ulgurji sotib olish xarajatlari

- raqamlashtirish/avtomatlashtirish hisobiga xodimlar sonini optimallashtirishni inobatga olgan holda xodimlar xarajatlari

- Filialning gaz taqsimlash tarmog'i infratuzilmasidan foydalanish, texnik xizmat ko'rsatish va joriy ta'mirlash xarajatlari

- Gaz sotish xarajatlari, jumladan, iste'molchi uskunalarini tekshirish, hisob-kitob qilish va boshqalar.

- Boshqa xarajatlar

6. "Hududgazta'minot" AJ gaz taqsimlash tarmoqlarini modernizatsiya qilish va ta'mirlash bo'yicha konsolidatsiyalangan dasturga kiritilgan filiallarning gaz taqsimlash tarmoqlarini modernizatsiya qilish va infratuzilmasini ta'mirlash bo'yicha keyingi 5 yil uchun loyihalar

5.1.3 SUG sotish uchun kirish ma'lumotlari

Har bir filial uchun suyultirilgan uglevodorod gazini (SUG) sotish bo'yicha kirish ma'lumotlari, boshqa yo'nalishlar qatori, quyidagilarni o'z ichiga olishi kerak:

1. Aholi uchun suyultirilgan gaz savdosi:

- tartibga solingan narxlarda

2. Suyultirilgan gaz sotish xarajatlari, shu jumladan:

- raqamlashtirish/avtomatlashtirish hisobiga xodimlar sonini optimallashtirishni inobatga olgan holda xodimlar xarajatlari

- ballonlarni sotib olish, texnik xizmat ko'rsatish va to'ldirish xarajatlari

- transportirovka xarajatlari

- aholiga suyultirilgan gaz sotish xarajatlari

- SUG tarqatish infratuzilmasini texnik xizmat ko'rsatish va joriy ta'mirlash xarajatlari

- suyultirilgan gazni sotish bilan bog'liq boshqa xarajatlar

3. Suyultirilgan gazni sotishda tijorat yo'qotishlari

4. Suyultirilgan gaz sotish sohasidagi investitsiya loyihalar

5.1.4 Taqqoslash uchun tarixiy ma'lumotlar

Taqqoslash uchun modelda tarixiy ma'lumotlarni to'plash va ulardan foydalanish kerak:

1. Tarixiy ma'lumotlarni to'plash davri: so'nggi 3 yil
2. Dastlabki tarixiy ma'lumotlarga asoslanib, 5 yil davomida modelning prognoz ko'rsatkichlari bilan taqqoslash uchun IFRSga muvofiq tarixiy ko'rsatkichlarni hisoblash kerak.

5.1.5 Xarajatlarni prognoz qilish

Model asosiy xarajatlar moddalarini quyidagilar asosida prognoz qilishi kerak:

- tarixiy ma'lumotlar
- asosiy makro taxminlar
- yoki xarajatlarni boshqarish vositalari

5.1.6 Tijorat va texnik yo'qotishlarni prognoz qilish

Model tijorat va texnik yo'qotishlarni quyidagilar asosida ko'rsatilishi kerak:

- tarixiy ma'lumotlar
- Gaz taqsimlash tizimini modernizatsiya qilish va ta'mirlash dasturining rejalashtirilgan loyihalari va hisoblagichlarni o'rnatish/batareyalarni almashtirish loyihalari (va *tijorat gazi yo'qotishlarini kamaytirish bo'yicha boshqa tashabbuslar*) natijasida yo'qotishlarni kamaytirish rejalarini hisobga olgan holda

5.1.7 Filiallar bo'yicha P&L va boshqa jamlanma jadvallarni tayyorlash

Biznes yo'nalishlari bo'yicha taqsimlashni hisobga olgan holda har bir filial uchun alohida P&L va boshqa yig'ma jadvallarni ishlab chiqish zarur:

1. Tabiiy gaz savdosi
 2. Suyultirilgan uglevodorod gaz (SUG) savdosi
- 5.2 Tarmoqlar bo'yicha batafsil ma'lumot bermasdan, butun model uchun kirish ma'lumotlarini to'plash va tayyorlash

5.2.1 Joriy kreditlar va rejalashtirilgan qarzlar bo'yicha ma'lumotlar

Model barcha joriy qarzlarini, to'lov jadvallarini, shartnomalarni va boshqa majburiyatlarni hisobga olishi kerak.

Modelda tegishli asosiy va foiz to'lovlari ko'rsatilgan batafsil kredit jadvallari bo'lishi kerak.

Model yangi qarz va qayta tiklanadigan kredit liniyasini (Revolving

Credit Facility) qo'shish imkoniyatini o'z ichiga olishi kerak.

5.2.2 Makro parametrlar

Model hukumat yoki boshqa nufuzli manbalardan, jumladan, prognozlarga asoslangan makro-parametrlarni kiritish va ulardan foydalanishni ta'minlashi kerak:

1. Dollarning so'mga nisbatan kursi
2. Inflyatsiya
3. Bazaviy stavka

5.3 "Hududgazta'minot" AJning konsolidatsiyalangan prognoz ma'lumotlarini ishlab chiqish

5.3.1 "Hududgazta'minot" AJ konsolidatsiyalangan ma'lumotlarini hisoblash

Alohida filiallardan olingan ma'lumotlarga asoslanib, model "Hududgazta'minot" AJ uchun 5 yil davomida quyidagi konsolidatsiyalangan ko'rsatkichlarni hisoblashi kerak:

1. Konsolidatsiyalangan balans
2. "Hududgazta'minot" AJ aktivlarining konsolidatsiyalangan bahosi, aksiyadorlarning ish haqini baholash uchun asos sifatida ishlatiladi (*O'zbekiston Respublikasi hukumati tomonidan RAB metodologiyasining joriy etilishini hisobga olgan holda*)
3. Konsolidatsiyalangan daromadlar to'g'risidagi hisobot (P&L)
4. Konsolidatsiyalangan pul oqimi hisobotlari (Cash Flow)
5. Likvidlik to'g'risida oylar bo'yicha batafsil hisobot

5.3.2 Samaradorlik va moliyaviy barqarorlik ko'rsatkichlarini hisoblash

Model kreditorlar, investorlar va reyting agentliklari tomonidan qo'llaniladigan moliyaviy barqarorlik, likvidlik va shartnoma ko'rsatkichlarini hisoblashi kerak, jumladan:

- debt / EBITDA
- likvidlik ko'rsatkichlari
- Daromadlilik va samaradorlik ko'rsatkichlari: ROA, gaz taqsimlash tarmoqlarining 1 km uchun xarajatlari va boshqalar, texnik va tijorat yo'qotishlarining foizi va boshqalar.
- Debitorlik qarzdorliklarining muddatlar bo'yicha tuzilishi: 30 kungacha, 30 kundan 60 kungacha, 60 kundan 90 kungacha, 90 kundan ortiq
- kreditorlik qarzdorliklarining tuzilishi, kredit portfelining o'rtacha tortilgan foiz stavkasi, AQSh dollariga aylantirilganda va har bir valyuta uchun alohida

- mavjud kredit shartnomalari bo'yicha moliyaviy shartnomalar
- qarzni qoplash nisbati erkin pul oqimiga
- foizlarni qoplash nisbatlari
- likvidlik koeffitsientlari
- "Hududgazta'minot" AJga moliyalashtirishni jalb qilish, kredit reytingini saqlab qolish/yaxshilash uchun zarur bo'lgan boshqa ko'rsatkichlar

5.4 "Hududgazta'minot" AJ moliyaviy barqarorligini asosiy parametrlarga qarab modellashtirishning asosiy ssenariysini qo'llab-quvvatlash

Modelda asosiy parametrlarga qarab "Hududgazta'minot" AJ moliyaviy barqarorligini modellashtirish vositasi joriy etilishi kerak.

Ushbu vosita "Hududgazta'minot" AJ rahbariyati, Iqtisodiy rivojlanish vazirligi, "UzAssets" va Franklin Templeton vakillari uchun mo'ljallangan. U cheklangan miqdordagi parametrlarni sodda, intuitiv kiritish va hisoblash natijalarini boshqa model varaqlarida qo'shimcha sozlamalarga ehtiyoj sezmasdan, bitta varaqda ko'rsatish imkonini berishi kerak.

5.4.1 1-bosqich. "Hududgazta'minot" AJ investitsiya dasturi bo'yicha konsolidatsiyalangan ma'lumotlarni shakllantirish

"Hududgazta'minot" AJ uchun quyidagi imkoniyatlarga ega bo'lgan konsolidatsiyalangan investitsiya dasturini tayyorlash vositasini ishlab chiqish zarur:

1. Filiallarning individual investitsiya loyihalarini 5 yilga mo'ljallangan konsolidatsiyalangan investitsiya dasturiga birlashtirish

2. Investitsiya dasturini tuzishda individual loyihalarni yakunlashni kechiktirish yoki ularni amalga oshirishdan voz kechish imkoniyati

3. Shakllangan investitsiya dasturi asosida moliyalashtirish ehtiyojlarining oylik jadvalini hisoblash

4. Olingan moliyalashtirish jadvali uchun quyidagilarni o'z ichiga olgan mablag'larni jalb qilish jadvalini tuzish imkoniyati mavjud bo'lishi:

- yevrobondlar, bank kreditlari, maqsadli eksport moliyalashtirish va boshqalarni o'z ichiga olgan mablag'larni jalb qilish uchun optimal moliyalashtirish vositalari va maqsadli jadvallarni joriy etish.

- mablag'larni jalb qilish, tranzaksiyalarni tashkil qilish uchun komissiya to'lovlarini to'lash va asosiy qarz va foizlarni to'lash uchun to'lovlarni amalga oshirishning oylik jadvalini hisoblash

5.4.2 2-bosqich. "Hududgazta'minot" AJ moliyaviy barqarorligining simulyatsiya qilingan ssenariysi uchun ma'lumotlarni kiritish:

Kirish ma'lumotlarini oylik taqsimot bilan belgilash imkoniyati:

1. Gaz uchun tartibga solinadigan ulgurji va chakana narxlar darajasi
2. Gaz taqsimlash stansiyalarini modernizatsiya qilish va ta'mirlash investitsiya dasturi uchun oylik xarajatlar jadvali hamda moliyalashtirish xarajatlarini jalb qilish va to'lash jadvali (1-bosqichdan nusxa)
3. Equity-investorlarga to'lovlarni baholash uchun foiz daromadi (%) ("Hududgazta'minot" AJ aktivlari qiymatini RAB metodologiyasiga muvofiq baholashga ko'paytiriladi)
4. Equity-investorlarga RABga muvofiq to'lovlar amalga oshiriladigan oy
5. Kompaniya saqlashi kerak bo'lgan minimal naqd pul miqdori

5.4.3 3-bosqich. Simulyatsiya qilingan ssenariyning berilgan parametrlari uchun CashFlowni hisoblash

3-bosqich natijasida 1- va 2-bosqichlarda berilgan parametrlar asosida "Hududgazta'minot" AJ uchun CashFlow oylik konsolidatsiyalashgan prognozini hisoblash imkoniyati yaratilishi lozim.

Hisoblash natijasida, kompaniya CashFlow uchun minusga o'tgan yoki 2-bosqichda ko'rsatilgan parametrga muvofiq yetarli miqdorda naqd pul ta'minlay olmagan oylarni qizil rangda ko'rsatish imkoniyati.

5.4.4 4- bosqich. Hisoblangan ssenariy natijalarini xulosa jadvaliga chiqarish

Model hisoblangan ssenariyning asosiy ma'lumotlarini xulosa jadvaliga chiqarish imkoniyatiga ega bo'lishi kerak. Jadval parametrlari, boshqa ko'rsatkichlar qatori, quyidagilarni o'z ichiga olishi kerak:

- Asosiy toifalar bo'yicha prognoz qilingan gaz savdosi bo'yicha ma'lumotlar
- Tartibga solingan ulgurji va chakana benzin narxlari
- Asosiy biznes yo'nalishlari bo'yicha umumiy daromad va daromadlar
- "Hududgazta'minot" AJning investitsiya dasturi haqida ma'lumot
- Belgilangan minimal naqd pul (ликвидлик) darajasini hisobga olgan holda CashFlow prognozi
- Boshqa xulosa parametrlari

Ushbu jadvalning tuzilishi va formatini ishlab chiqish, keyinchalik "Hududgazta'minot" AJ rahbariyati, Iqtisodiy rivojlanish vazirligi vakillari/investorlar va boshqa manfaatdor tomonlarga taqdim etish uchun uni PowerPoint dasturida oson ko'chirish imkoniyatini ta'minlash zarur.

5.5 Model uchun umumiy talablar

1. Model moliyaviy modellashtirishning eng yaxshi amaliyotlari asosida qurilishi kerak, jumladan:

- intuitiv tushunarli bo'lishi, navigatsiyani qulaylashtirish uchun esa model mantiqi asosida shakllantirilgan mundarija bilan ta'minlanishi kerak
- barcha varaqlar uchun yagona format va dizaynga ega bo'lishi
- Formulalarda makroslar, ochiladigan ro'yxatlar, aylanma havolalar va murakkab shartlar va funksiyalardan foydalanishdan saqlanib. Modelga kiritilgan kichik tahrirlar Excelda keng bilim talab qilmasligi kerak.
- har bir hisoblash uchun o'lchov birliklarini ko'rsatishni o'z ichiga olishi
- Modelda formulalarda yashiringan qattiq kodlangan raqamlar bo'lmasligi kerak. Har bir bunday qattiq kodlangan raqam alohida kirish ma'lumotlari sifatida taqdim etilishi va aniq belgilangan bo'lishi kerak.
- model xatolarni aniqlashni osonlashtirish uchun oraliq boshqaruv ma'lumotlarini o'z ichiga olishi kerak
- minimal izohlarni o'z ichiga olishi kerak (agar kerak bo'lsa)

2. Model quyidagi variantlardan interfeys tilini tanlash imkoniyatini ta'minlashi kerak: o'zbek, rus, ingliz

3. Modeldagi barcha kirish va prognoz ma'lumotlari har oy batafsil bayon qilinishi kerak.

5.6 Loyiha natijalari

Loyiha natijalariga ko'ra, yetkazib beruvchi buyurtmachiga quyidagi natijalarni taqdim etishi kerak:

1. "Hududgazta'minot" AJning moliyaviy modeli 5-bo'limning barcha talablariga javob beradigan yagona Excel faylida.

Ishlab chiqilgan model yetkazib beruvchidan olingan kundan boshlab **bir oy ichida** Buyurtmachi va Loyihaning boshqa ishtirokchilari (6-band) modelni sinovdan o'tkazish va qabul qilishni amalga oshiradilar. Ushbu davrda yetkazib beruvchi quyidagilarni o'z zimmasiga oladi:

2. Buyurtmachi xodimlari va loyihaning boshqa ishtirokchilari uchun trening o'tkazish. O'quv materiallarini buyurtmachiga topshirish.

3. Buyurtmachining iltimosiga binoan modelning funkcionalligi va foydalanish qulayligini yaxshilash uchun tuzatishlar kiritish (5-bo'lim talablari doirasida kirmagan), xatolarni tuzatish va buyurtmachining iltimosiga binoan modeldan foydalangan holda ssenariy hisob-kitoblarini bajarish. Buyurtmachiga har bir ssenariy uchun hisoblash variantlari bilan modellarning nusxalarini taqdim etish.

4. Buyurtmachi tomonidan tanlangan asosiy ssenariy uchun modelning

yakuniy versiyasini Buyurtmachiga taqdim etish

Loyihani amalga oshirish natijalari asosida Ishni yakunlash to'g'risida dalolatnoma tuziladi, bu 1-4-bandlarda keltirilgan Loyiha natijalarini Buyurtmachi tomonidan qabul qilinganligini aks ettiradi.

6. Loyiha ishtirokchilari

O'rne	Tomonlar	Majburiyatlar
Loyiha buyurtmachii	"Hududgazta'minot" AJ	– Buyurtmachi tomonidan barcha zarur mutaxassislarni jalb qilishni ta'minlash – Manba ma'lumotlarining sifati uchun o'z vaqtida taqdim etish va javobgarlik – Ishni nazorat qilish, qabul qilish
Loyiha koordinatorlari	"UzAssets" AJ – "Hududgazta'minot" AJ aksiyadorining vakili	– Buyurtmachi bilan barcha loyiha masalalari bo'yicha maslahatlashuvlar, aksiyadorlarning talablari va Milliy investitsiya jamg'armasi (NIF) doirasida IPOga tayyorgarlik ko'rish talablarini hisobga olgan holda. – Bu holda, yakuniy qarorlar va Loyiha natijalarini qabul qilish Buyurtmachi tomonidan amalga oshiriladi.
	Franklin Templeton – Milliy investitsiya jamg'armasi (MIJ)ning O'zbekiston Respublikasi hukumati tomonidan jalb qilingan boshqaruv kompaniyasi, MIJ tarkibida "Hududgazta'minot" AJning IPOga chiqarishga mas'ul tashkilot.	
Yetkazib beruvchi	Tanlov (tender) natijalariga ko'ra tayinlanadi	– Loyiha bo'yicha ishlarni tender hujjatlarining va texnik topshiriqning talablariga muvofiq bajarish

7. Xizmat ko'rsatish shartlari

7.1 Xizmatlar ko'rsatiladigan joy

Yetkazib beruvchining loyiha guruhiga Toshkent shahri, Muqimiy ko'chasi, 98-uyda joylashgan "Hududgazta'minot" AJ markaziy ofisida internetga ulanish va printer kabi zarur infratuzilmaga ega alohida xona ajratiladi.

O'zbekiston Respublikasidagi "Hududgazta'minot" AJ filiallariga xizmat safarlari ko'zda tutilmagan.

7.2 Loyiha aloqa tili

Loyihaning aloqa tillari – o'zbek va rus tillaridir. Yetkazib beriladigan hujjatlar uchun tillar – o'zbek, rus va ingliz tillaridir.

7.3 Loyiha natijalarini taqdim etish formati

Olingan hujjatlar Buyurtmachiga elektron shaklda MS Excel, MS Word, MS PowerPoint, Adobe PDF formatida taqdim etilishi kerak.

7.4 Xizmatlar natijalariga va ularni oshkor qilishga bo'lgan huquqlar

Potensial Yetkazib beruvchi tijorat taklifida Xizmatlarning oraliq va yakuniy natijalariga bo'lgan huquqlar Buyurtmachiga o'tishini tasdiqlashi kerak.

Shu munosabat bilan, Buyurtmachi Xizmatlar natijalarini cheklovlersiz, jumladan, quyidagi uchinchi shaxslarga oshkor qilish huquqiga ega bo'ladi:

- Aksiyadorga - Iqtisodiyot va moliya vazirligi va uning bevosita vakili "UzAssets" AJ

- Franklin Templeton - O'zbekiston Respublikasi Milliy investitsiya jamg'armasining (MIJ) boshqaruv kompaniyasi bo'lib, u MIJ tarkibida "Hududgazta'minot" AJ aksiyalarini IPOga chiqarishni amalga oshiradi

- Neft va gaz sanoatini boshqarish va tartibga solish bilan shug'ullanadigan davlat idoralariga, jumladan, Energetika vazirligiga

- Buyurtmachining potensial investorlari, kreditorlari va hamkorlariga

- Reyting agentliklari, shu jumladan kredit reytingini olish/qayta ko'rib chiqish tartibining bir qismi sifatida

Bunda, Yetkazib beruvchi Buyurtmachining keyingi foydalanishi va xizmatlarning ishlab chiqilgan natijalarini uchinchi shaxslarga oshkor qilishi uchun hech qanday javobgarlikni o'z zimmasiga olmaydi.

7.5 Maxfiylik talablari

Yetkazib beruvchi bajarilgan ishning maxfiyligini saqlashga va Buyurtmachining yozma rozilgisiz uning natijalarini oshkor qilmaslikka va'da beradi.

7.6 Yetkazib beruvchining qo'shimcha xarajatlari

Yetkazib beruvchining barcha qo'shimcha xarajatlari, jumladan, sayohat xarajatlari, turar joy xarajatlari va loyiha bilan bog'liq boshqa xarajatlar loyihaning umumiy qiymatiga kiritilishi kerak.

7.7 Norezidentlarning daromadlaridan ushlab qolinadigan soliq

Agar Yetkazib beruvchi xorijiy davlat rezidenti bo'lsa, bajarilgan ishlar

uchun to'lovlar boshlanishidan oldin Yetkazib beruvchi Buyurtmachiga Yetkazib beruvchi mamlakatining vakolatli organi tomonidan berilgan, O'zbekiston Respublikasi soliqqa tortish masalalarini tartibga soluvchi kelishuvga ega bo'lgan mamlakatda rezidentligini tasdiqlovchi hujjatni taqdim etishi shart.

Ko'rsatilgan hujjat taqdim etilmagan taqdirda yoki hujjat to'g'ri rasmiylashtirilmagan bo'lsa yoki O'zbekiston Respublikasi bilan ko'rsatilgan mamlakat o'rtasida soliq shartnomasi mavjud bo'lmasa, norezidentning daromad solig'i O'zbekiston Respublikasining soliq qonunchiligiga muvofiq ish uchun to'lovdan ushlab qolinadi.

7.8 Manfaatlar to'qnashuvi yo'qligini oshirish

Potentsial Yetkazib beruvchi manfaatlar to'qnashuvi yoki loyihaning texnik shartlarga muvofiq to'liq amalga oshirilishiga to'sqinlik qilishi mumkin bo'lgan har qanday cheklovlar yo'qligini tasdiqlashi kerak.

7.9 Loyihani amalga oshirishda buyurtmachining yordami

Buyurtmachi loyihani muvaffaqiyatli yakunlash uchun barcha mumkin bo'lgan yordamni, jumladan, quyidagilarni taqdim etadi:

- Tahlil qilish uchun buyurtmachining zarur texnik, moliyaviy va operatsion ma'lumotlariga kirish

- Qo'shimcha ma'lumot olish, maqsadlar va talablarni aniqlashtirish va loyiha bo'yicha hamkorlik qilish uchun buyurtmachining xodimlari bilan o'zaro aloqada bo'lish

7.10 Yetkazib beruvchining moliyaviy to'lov qobiliyati

Potentsial yetkazib beruvchi buni tasdiqlaydi

- Yetkazib beruvchiga nisbatan hech qanday tugatish protseduralari amalga oshirilmayapti, uni bankrot deb e'lon qilish va bankrotlik ishlarini ochish to'g'risida sud qarorlari yo'q.

- Yetkazib beruvchining faoliyati xarid qilish tartib-qoidasida ishtirok etish uchun ariza topshirilgan sanada O'zbekiston Respublikasining amaldagi qonunchiligida nazarda tutilgan tartibda to'xtatilmaydi.

8. Yetkazib beruvchilardan takliflar uchun talablar

Tijorat taklifi so'rov olinganidan keyin 10 kundan kechiktirmay yuborilishi kerak. Manfaaddor yetkazib beruvchining tijorat taklifi, boshqa narsalar qatori, quyidagilarni o'z ichiga olishi kerak:

- Loyiha jamoasi a'zolarining malakasi va oldingi tajribasini bayon etuvchi batafsil rezyumelar bilan to'liq ro'yxati. Har bir jamoa a'zosi loyihadagi rolini va kutilgan ish hajmini ko'rsatishi kerak. Shunga o'xshash loyihalar uchun muvaffaqiyatli tavsiyanomalar qo'shimcha afzallik sanaladi.

- Loyihaning eng murakkab sohalari uchun yondashuvlar, metodologiyalar va vositalarning tavsifi.
- Qo'shimcha xarajatlar, barcha soliqlar va to'lovlarni hisobga olgan holda, tayyor loyihani amalga oshirish qiymati.
- 7-banddagi xizmat ko'rsatish shartlari yoki loyihani amalga oshirish shartlari bo'yicha muqobil takliflar bilan kelishuv.
- Yetkazib beruvchining iltimosiga binoan har qanday qo'shimcha materiallar.

9. Etkazib beruvchini tanlash mezonlari

Potentsial yetkazib beruvchilarning takliflari, boshqa narsalar qatori, quyidagi mezonlarga muvofiq taqqoslanadi:

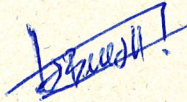
1. Ushbu tender hujjatlarining 4-bandiga muvofiq yetkazib beruvchi va uning loyiha jamoasi tajribasi. Buyurtmachining ofisida vaqtning kamida 80% da ishlashni hisobga olgan holda, loyiha jamoasining asosiy a'zolarining 100% ishtirokini ta'minlashga tayyorlik (4-band).
2. Loyihaning eng murakkab sohalari uchun metodologiyalar, ma'lumotlar bazalari va vositalarning mavjudligi.
3. 3-bandda ko'rsatilgan muddatlarni hisobga olgan holda loyihani yakunlashga tayyorlik.
4. Tayyor loyiha narxi.

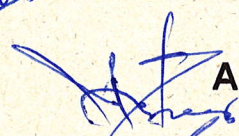
10. Texnik topshiriqning kelishuv varag'i

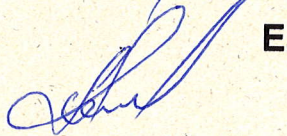
Transformatsiya loyihasi ofisi bo'shlig'i

Iqtisodiyot va moliya boshqarmasi
boshlig'i

Buxgalteriya hisobi boshqarmasi boshlig'i

 R. Olimjonov

 A. Alimov

 E. Alimov

«УТВЕРЖДАЮ»

Заместитель

Председателя Правления
АО «Худудгазтаъминот»



А. Турдибаев

« 5 » февраля 2026 г.

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

**на услуги по разработке финансовой модели
АО «Худудгазтаъминот»**

г. Ташкент

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование и цели оказания услуг	3
2. Основание для реализации проекта	4
3. Сроки оказания услуг	4
4. Требования к поставщику услуг и проектной команде	5
5. Техническое задание на оказание услуг	6
5.1 Сбор данных и подготовка P&L и других сводных листов для отдельных филиалов	6
5.1.1 Филиалы АО «Худудгазтаъминот» в охвате проекта	6
5.1.2 Входные данные по реализации природного газа	7
5.1.3 Входные данные по реализации СУГ	8
5.1.4 Исторические данные для сравнения	9
5.1.5 Прогнозирование затрат	9
5.1.6 Прогнозирование коммерческих и технических потерь	9
5.1.7 Подготовка P&L и других сводных листов по филиалам	9
5.2 Сбор и подготовка входных данных для всей модели без детализации на филиалы	9
5.2.1 Данные по текущим займам и планируемым привлечением	9
5.2.2 Макро-параметры	10
5.3 Разработка консолидированных прогнозных данных АО «Худудгазтаъминот»	10
5.3.1 Расчет консолидированных данных АО «Худудгазтаъминот»	10
5.3.2 Расчет показателей эффективности и финансовой устойчивости	10
5.4 Поддержка основного сценария моделирования финансовой устойчивости АО «Худудгазтаъминот» в зависимости от ключевых параметров	11
5.4.1 Шаг 1. Формирование сводных данных по инвестиционной программе АО «Худудгазтаъминот»	11
5.4.2 Шаг 2. Ввод данных для моделируемого сценария финансовой устойчивости АО «Худудгазтаъминот»	12
5.4.3 Шаг 3. Расчет CashFlow для заданных параметров моделируемого сценария	12
5.4.4 Шаг 4. Вывод результатов рассчитанного сценария в сводную таблицу	12
5.5 Общие требования к модели	13
5.6 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОЕКТА	14
6. Участники проекта	14
7. Условия оказания услуг	15
7.1 Место оказания услуг	15
7.2 Язык коммуникаций проекта	15
7.3 Формат предоставления результатов по проекту	15
7.4 Права на результаты услуг и их раскрытие	15
7.5 Требования к конфиденциальности	16
7.6 Накладные расходы Поставщика	16
7.7 Удержание налога на доходы нерезидентов	16
7.8 Подтверждение отсутствия конфликта интересов	17
7.9 Содействие Заказчика для выполнения проекта	17
7.10 Финансовая состоятельность Поставщика	17
8. Требования к предложениям от Поставщиков	17
9. Критерии отбора Поставщиков	18
10. Лист согласования АО «Худудгазтаъминот»	18

1. Наименование и цели оказания услуг

АО «Худудгазтаъминот» (далее – «Заказчик») информирует о намерении разработать *детальную Финансовую модель компании на 5 лет* (далее «Проект»), содержащую в том числе следующие разделы:

1. Сводные прогнозные данные АО «Худудгазтаъминот» на 5 лет по МСФО, включая:

- Прогноз консолидированного баланса
- Прогноз консолидированной оценки стоимости активов АО «Худудгазтаъминот» (для использования в качестве базы для оценки вознаграждения equity-инвесторов по методологии RAB)
- Прогноз прибылей и убытков P&L
- Прогноз потока денежных средств Cash Flow, включая прогноз ликвидности
- Прогноз сводных производственно-экономических показателей, включая продажи по категориям, затраты по основным статьям, технические и коммерческие потери, CAPEX и др.

2. Сводные данные об инвестиционной Программе модернизации и ремонтов ГРС (газораспределительной сети) на 5 лет, включая

- Перечень и сроки проектов с учетом этапности работ
- Оценка CAPEX
- Требуемый график привлечения средств с указанием предпочтительных инструментов финансирования и оценкой затрат на финансирование

3. Расчет необходимых тарифов (регулируемых оптовых и розничных цен на газ) на 5 лет, обеспечивающих:

- Привлечение и возвратность финансирования для Программы модернизации и ремонтов ГРС
- Своевременное исполнение имеющихся обязательств перед кредиторами
- Исполнение целевых ковенантов финансовой устойчивости, которые используются инвесторами, кредиторами и рейтинговыми агентствами, включая debt / EBITDA, показатели ликвидности и др.

4. Для каждого из 14 филиалов АО «Худудгазтаъминот»

модель должна включать прогноз P&L на 5 лет и другие сводные листы на основе входных данных по филиалам:

- планов продаж по категориям
- технических и коммерческих потерь газа
- необходимых затрат для устойчивой работы филиалов
- планируемых инвестиционных проектов для каждого филиала с оценкой CAPEX
- других данных, необходимых для прогноза производственно-экономических показателей каждого филиала в отдельности

P&L и другие сводные листы каждого филиала должны консолидироваться в сводные данные АО «Худудгазтаъминот».

Заказчик приглашает международные компании с опытом реализации аналогичных проектов предоставить свои предложения для участия в конкурсе по отбору поставщика услуг (далее – «Поставщик») для выполнения данного Проекта.

2. Основание для реализации проекта

Основанием для выполнения Проекта является Дорожная карта проектов трансформации АО «Худудгазтаъминот» на 2026 год в соответствии с ожиданиями акционера, Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан (далее «МЭФ»).

АО «UzAssets» (как представитель акционера) и Franklin Templeton (как управляющая компании Национального инвестиционного фонда Республики Узбекистан) осуществляют координацию данного Проекта в рамках Программы трансформации и подготовки АО «Худудгазтаъминот» к IPO в составе Национального инвестиционного фонда.

3. Сроки оказания услуг

Срок реализации проекта составляет 3 календарных месяца с момента заключения договора с выбранным Поставщиком, включая:

Этап 1	Разработка и предоставление Заказчику разработанной модели в формате Excel	2 месяца
Этап 2	Обучение Заказчика, расчет сценариев с использованием модели, корректировка ошибок и приемка модели	1 месяц

4. Требования к поставщику услуг и проектной команде

Поставщиком услуг должна быть международная консультационная компания, обладающая успешным опытом в области финансового моделирования для крупных производственных предприятий и удовлетворяющая следующим требованиям:

1. Поставщик должен иметь положительную репутацию со стороны международных инвесторов, банков и мировых рейтинговых агентств в области финансового моделирования. Опыт поставщика должен подтверждаться **не менее 5 проектами** по финансовому моделированию, результаты которых использовались для успешного привлечения заемного финансирования или IPO на международных рынках капитала
2. Поставщик должен обладать опытом реализации **не менее 5 проектов** по финансовому моделированию для крупных производственных компаний с численностью персонала не менее 10 000 человек и распределенной сетью производственных подразделений / филиалов. Дополнительно Поставщик должен реализовать **не менее 1 успешного проекта** по разработке финансовой модели для газораспределительной компании с детализацией до филиалов
3. Опыт Поставщика должен подтверждаться копиями контрактов или рекомендательными письмами клиентов
4. Поставщик должен иметь постоянный офис и зарегистрированное юридическое лицо, оказывающие консультационные услуги на территории Республики Узбекистан

Поставщик должен предоставить Проектную команду высококвалифицированных специалистов для выполнения проекта. **Эксперт-руководитель проекта и консультанты должны успешно выполнить аналогичные роли в заявленных проектах Поставщика, подтверждающих его квалификацию согласно п.1 и п.2 выше.**

Общий состав проектной команды Поставщика должен удовлетворять следующим требованиям:

1. Наличие в команде **эксперта-руководителя** с опытом успешного руководства не менее 5 проектами по финансовому моделированию для крупных производственных компаний и опытом разработки финансовой модели для газораспределительной компании с детализацией до филиалов
2. Наличие в команде **не менее 2 консультантов** с успешным

опытом разработки не менее **5** финансовых моделей для целей оценки, бюджетирования и интегрированного планирования для крупных производственных компаний

3. Все участники проектной команды из п.1 и п.2 должны иметь квалификации, подтвержденные сертификатами: **ACCA, ACA** и/или **CMA, CIMA** и/или **CFA**
4. Опыт членов команды Исполнителя должен быть подтвержден резюме специалистов, заверенных подписью уполномоченного представителя Исполнителя. Рекомендательные письма клиентов в адрес участников проектной команды будут рассматриваться как дополнительный плюс

Поставщик должен обеспечить **100%-ую** вовлеченность всех приведенных выше участников проектной команды на всем протяжении проекта с присутствием в офисе Заказчика не менее **80%** времени.

В случае оказания некачественных услуг Заказчик имеет право требовать замены отдельных участников проектной команды Исполнителя.

5. Техническое задание на оказание услуг

5.1 Сбор данных и подготовка P&L и других сводных листов для отдельных филиалов

Необходимо собрать исходные данные и разработать P&L и другие сводные листы для отдельных филиалов АО «Худудгазтаъминот» для целей дальнейшей консолидации в сводные данные АО «Худудгазтаъминот».

5.1.1 Филиалы АО «Худудгазтаъминот» в охвате проекта

1. Худудгаз Каракалпакстан
2. Худудгаз Андижан
3. Худудгаз Бухара
4. Худудгаз Джизак
5. Худудгаз Кашкадарья
6. Худудгаз Навои
7. Худудгаз Наманган
8. Худудгаз Самарканд
9. Худудгаз Сурхандарья
10. Худудгаз Сырдарья

11. Худудгаз Ташкент
12. Худудгаз Фергана
13. Худудгаз Хорезм
14. Худудгаз Пойтахт
15. ООО «Hududgaz injiniring-taminot servis universal korxonasi»
(ООО «Худудгаз Комплектация»)

5.1.2 Входные данные по реализации природного газа

Входные данные по реализации природного газа в разрезе каждого филиала должны включать, в том числе:

1. Продажи газа юридическим лицам по регулируемым ценам в разрезе категорий:
 - НГМК
 - АГМК
 - Бюджетные организации
 - АО «Узметкомбинат» и его производственные предприятия
 - АГНКС
 - Узхимпром
 - Теплоснабжающие организации
 - Прочие

Прогнозируемые объемы продаж газа юридическим лицам должны соответствовать прогнозному Балансу газа Республики Узбекистан на ближайшие 5 лет (*Заказчик предоставит эти данные после уточнения с Министерством энергетики и Министерством экономики и финансов*).

2. Продажи газа физическим лицам по регулируемым ценам, устанавливаемым с учетом норм потребления в летний и зимний периоды, в разрезе категорий:
 - до 100 м³
 - от 100 до 500 м³
 - от 500 до 2500 м³
 - от 2500 до 5000 м³
 - от 5000 до 10000 м³
 - свыше 10000 м³

Прогнозные объемы продаж газа физическим лицам должны

соответствовать историческим объемам за последние 3 года без увеличения (с учетом отсутствия государственных планов по дальнейшему расширению газификации и подключению новых абонентов к снабжению природным газом)

3. Расход газа на СНИП и технические потери вследствие высокого износа газораспределительных сетей
4. Объемы и убытки от коммерческих потерь газа для каждого филиала
5. Затраты филиала на распределение и продажи природного газа, включая:
 - Затраты на оптовую закупку газа для последующей реализации потребителям филиала
 - Затраты на персонал с учетом оптимизации численности персонала за счет цифровизации/автоматизации
 - Затраты на эксплуатацию, обслуживание и текущие ремонты инфраструктуры газораспределительных сетей филиала
 - Затраты на реализацию газа, включая поверку оборудования потребителей, биллинг и т.д.
 - Прочие затраты
6. Проекты модернизации и восстановительных ремонтов инфраструктуры газораспределительных сетей филиалов на ближайшие 5 лет, входящие в сводную Программу модернизации и ремонтов ГРС АО «Худудгазтаъминот»

5.1.3 Входные данные по реализации СУГ

Входные данные по реализации СУГ (сжиженного углеводородного газа) в разрезе каждого филиала должны включать, в том числе:

1. Продажи СУГ населению:
 - по регулируемым ценам
2. Затраты на реализацию СУГ, включая:
 - затраты на персонал с учетом оптимизации численности персонала за счет цифровизации/автоматизации
 - затраты на закупку, тех. обслуживание и заполнение баллонов
 - затраты на транспортировку
 - затраты на реализацию СУГ населению
 - затраты на техническое обслуживание, эксплуатацию и

текущие ремонты инфраструктуры реализации СУГ

– прочие затраты, связанные с реализацией СУГ

3. Коммерческие потери при реализации СУГ

4. Инвестиционные проекты по направлению реализации СУГ

5.1.4 Исторические данные для сравнения

Для целей сравнения необходимо собрать и использовать в модели исторические данные:

1. Период сбора исторических данных: последние 3 года

2. На основе исходных исторических данных необходимо рассчитать исторические показатели по МСФО для сравнения с прогнозными показателями модели на 5 лет

5.1.5 Прогнозирование затрат

Модель должна прогнозировать основные статьи затрат на основе:

- исторических данных
- ключевых макро-допущений
- или драйверов затрат

5.1.6 Прогнозирование коммерческих и технических потерь

Модель должна прогнозировать коммерческие и технические потери на основе:

- исторических данных
- с учетом планов по сокращению потерь в результате запланированных проектов Программы модернизации и ремонтов ГРС и проектов по установке счетчиков / замене батареек (и других инициатив по сокращению коммерческих потерь газа)

5.1.7 Подготовка P&L и других сводных листов по филиалам

Необходимо разработать отдельные P&L и другие сводные листы для каждого филиала с учетом разделения по направлениям бизнеса:

1. Реализация природного газа
2. Реализация сжиженного углеводородного газа (СУГ)

5.2 Сбор и подготовка входных данных для всей модели без детализации на филиалы

5.2.1 Данные по текущим займам и планируемым привлечением

Модель должна учитывать все текущие заимствования, графики погашения, ковенанты и другие обязательства.

Модель должна содержать детализированные графики займов с соответствующими выплатами основного долга и процентов.

В модели должны быть возможности добавления нового долга и возобновляемой кредитной линии (Revolving Credit Facility).

5.2.2 Макро-параметры

Модель должна предусматривать ввод и использование макро-параметров на основании прогнозов Правительства или других авторитетных источников, в том числе:

1. Курс доллара по отношению к суму
2. Инфляция
3. Базовая ставка

5.3 Разработка консолидированных прогнозных данных АО «Худудгазтаъминот»

5.3.1 Расчет консолидированных данных АО «Худудгазтаъминот»

На основе данных отдельных филиалов модель должна рассчитывать следующие консолидированные показатели АО «Худудгазтаъминот» на 5 лет:

1. Консолидированный балансовый отчет (Balance Sheet)
2. Консолидированная оценка стоимости активов АО «Худудгазтаъминот», используемая в качестве базы для оценки вознаграждения equity-инвесторов (с учетом осуществляемого в настоящее время Правительством Республики Узбекистан внедрения методологии RAB)
3. Консолидированный отчет о прибылях и убытках (P&L)
4. Консолидированный отчет о движении денежных средств (Cash Flow)
5. Детальный отчет о ликвидности с помесечной разбивкой

5.3.2 Расчет показателей эффективности и финансовой устойчивости

Модель должна рассчитывать показатели финансовой устойчивости, ликвидности и ковенанты, которые используются кредиторами, инвесторами и рейтинговыми агентствами, включая:

- debt / EBITDA
- показатели ликвидности
- показатели рентабельности и эффективности: ROA, затраты на 1 км / газораспределительных сетей и т.д, % технических и

коммерческих потерь и т.д.

- структура дебиторской задолженности по срокам: до 30 дней, от 30 до 60 дней, от 60 до 90 дней, свыше 90 дней
- структура кредиторской задолженности, средневзвешенная % ставка кредитного портфеля, приведенная к USD, и по каждой валюте по отдельности
- финансовые ковенанты по действующим кредитным соглашениям
- коэффициенты покрытия долга свободным денежным потоком
- коэффициенты покрытия процентных платежей
- коэффициенты ликвидности
- другие показатели необходимые для привлечения финансирования, поддержания / улучшения кредитного рейтинга АО «Худудгазтаъминот»

5.4 Поддержка основного сценария моделирования финансовой устойчивости АО «Худудгазтаъминот» в зависимости от ключевых параметров

В модели необходимо реализовать инструмент для моделирования финансовой устойчивости АО «Худудгазтаъминот» в зависимости от ключевых параметров.

Данный инструмент предназначается для руководства АО «Худудгазтаъминот», представителей МЭФ, UzAssets и Franklin Templeton. Инструмент должен предполагать простой интуитивно-понятный ввод ограниченного количества входных параметров и вывод результатов расчета на ОДНОМ ЛИСТЕ, без необходимости дополнительных настроек на других листах модели.

5.4.1 Шаг 1. Формирование сводных данных по инвестиционной программе АО «Худудгазтаъминот»

Необходимо разработать в модели инструмент подготовки сводной инвестиционной программы АО «Худудгазтаъминот», обладающий в том числе следующими возможностями:

1. Консолидация отдельных инвестиционных проектов филиалов в сводную инвестиционную программу на 5 лет
2. Возможность перенести сроки выполнения отдельных проектов или отказаться от их выполнения при компоновке инвестиционной программы
3. На основе сформированной инвестиционной программы расчет

помесячного графика потребностей в финансировании

4. Для полученного графика финансирования возможности формирования графика привлечения средств, предусматривающего в том числе:
 - ввод оптимальных инструментов финансирования и целевых графиков привлечения средств, включая евробонды, займы у банков, целевое экспортное финансирование и т.д.
 - расчет ежемесячного графика привлечения средств, уплаты комиссионных платежей за организацию сделок, платежей по возврату основного долга и процентов

5.4.2 Шаг 2. Ввод данных для моделируемого сценария финансовой устойчивости АО «Худудгазтаъминот»:

Возможность задать входные данные с ежемесячной разбивкой:

1. Уровень регулируемых оптовых и розничных цен на газ
2. Ежемесячный график затрат на инвестиционную Программу модернизации и ремонтов ГРС и график привлечения и платежей по затратам на финансирование (копия из шага 1)
3. % rate of return для оценки выплат equity-инвесторам (умножаемый на оценку стоимости активов АО «Худудгазтаъминот» согласно методологии RAB)
4. Месяц выплат вознаграждения equity-инвесторам согласно RAB
5. Минимальный уровень наличности, который необходимо поддерживать в компании

5.4.3 Шаг 3. Расчет CashFlow для заданных параметров моделируемого сценария

В результате Шага 3 необходимо иметь возможность расчет ежемесячного консолидированного прогноза CashFlow АО «Худудгазтаъминот» для заданных параметров на Шаге 1 и 2.

В результате расчета - отобразить красным цветом месяца в которых компания уходит в «минус» по CashFlow либо не может обеспечить достаточный уровень наличности согласно заданному параметру на Шаге 2

5.4.4 Шаг 4. Вывод результатов рассчитанного сценария в сводную таблицу

Модель должна иметь возможность вывода основных данных рассчитанного сценария в сводную таблицу. Параметры таблицы должны включать в том числе:

- Данные о прогнозных продажах газа по основным категориям
- Регулируемые оптовые и розничные цены на газ
- Общие доходы и доходы в разрезе основных направлений бизнеса
- Данные об инвестиционной Программе АО «Худудгазтаъминот»
- Прогнозный CashFlow с учетом установленного минимального уровня наличности
- Другие сводные параметры

Необходимо разработать структуру и формат данной таблицы с возможностью удобного копирования в PowerPoint для дальнейшего представления руководству АО «Худудгазтаъминот», представителям МЭФ / инвесторам и другим вовлеченным сторонам.

5.5 Общие требования к модели

1. Модель должна быть построена на основе лучших практик финансового моделирования, в том числе:
 - быть интуитивно понятной, иметь оглавление, соответствующее общей логике модели и облегчающее навигацию по листам
 - иметь единообразный формат и оформление всех листов
 - не использовать макросы, выпадающие списки, циклические ссылки, не использовать сложные условия и функции в формулах. Для внесения небольших правок в модель не должны требоваться глубокие знания Excel
 - включать указание единиц измерения для каждого расчёта
 - модель не должна содержать жестко заданных значений (hardcoded figures), скрытых в формулах. Каждое такое жестко заданное значение должно быть представлено отдельно в качестве входных данных и четко обозначено
 - модель должна содержать промежуточные контрольные данные, облегчающие выявление ошибок
 - содержать минимальные комментарии (где уместно)
2. Модель должна предусматривать возможность выбора языка интерфейса из следующих вариантов: узбекский, русский, английский
3. Все входные и прогнозные данные в модели должны быть с месячной детализацией

5.6 РЕЗУЛЬТАТЫ ПРОЕКТА

По итогам Проекта Поставщик должен предоставить Заказчику следующие РЕЗУЛЬТАТЫ:

1. Финансовая модель АО «Худудгазтаъминот» в едином файле Excel, удовлетворяющая всем требованиям раздела 5.

В течение месяца с даты получения разработанной модели от Поставщика Заказчик и другие участники Проекта (п.6) будут осуществлять тестовую эксплуатацию и приемку модели. В течение этого срока Поставщик обязуется:

2. Провести обучение сотрудников Заказчика и других вовлеченных участников проекта. Передать обучающие материалы Заказчику
3. Осуществлять корректировки по запросу заказчика, улучшающие функциональность и удобство модели (не выходящие за рамки требований раздела 5), исправлять ошибки, осуществлять расчеты сценариев с использованием модели по запросам Заказчика. Передать Заказчику копии моделей с вариантами расчетов каждого сценария
4. Передать Заказчику финальный вариант модели для выбранного Заказчиком основного сценария

По итогам выполнения Проекта составляется АКТ выполненных работ, который отражает приемку Заказчиком результатов Проекта, перечисленных в п.1-4.

6. Участники проекта

Роль	Сторона	Обязанности
Заказчик проекта	АО «Худудгазтаъминот»	– Обеспечение вовлеченности всех необходимых специалистов со стороны Заказчика – Своевременное предоставление и ответственность за качество исходной информации – Контроль, приемка и оплата работ

Роль	Сторона	Обязанности
Координаторы проекта	АО «UzAssets» - представитель акционера в АО «Худудгазтаъминот»	- Консультации Заказчика по всем вопросам Проекта с учетом требований акционера и с учетом требований к подготовке к IPO в составе Национального инвестиционного фонда (НИФ) - При этом окончательные решения и приемка результатов Проекта выполняется Заказчиком
	Franklin Templeton, управляющая компания Национального инвестиционного фонда (НИФ), привлеченная Правительством Республики Узбекистан, осуществляющая в т.ч. подготовку к IPO АО «Худудгазтаъминот» в составе НИФ	
Поставщик	Будет назначен по итогам конкурса (тендера)	Выполнение работ по Проекту согласно техническому заданию и условиям конкурсной документации

7. Условия оказания услуг

7.1 Место оказания услуг

Для проектной команды Поставщика будет организовано отдельное помещение с необходимой инфраструктурой, включая доступ в интернет и принтер, в центральном офисе АО «Худудгазтаъминот» по адресу: г. Ташкент, ул. Муками 98.

Командировки в филиалы АО «Худудгазтаъминот» по Республике Узбекистан не предполагаются.

7.2 Язык коммуникации проекта

Языки коммуникаций внутри проекта узбекский и русский. Языки предоставления результирующих документов – узбекский, русский и английский.

7.3 Формат предоставления результатов по проекту

Результирующие документы необходимо предоставлять Заказчику в электронном виде в формате MS Excel, MS Word, MS PowerPoint, Adobe PDF

7.4 Права на результаты услуг и их раскрытие

Потенциальный Поставщик должен подтвердить в коммерческом предложении, что права на промежуточные и финальные результаты Услуг передаются Заказчику.

В связи с этим Заказчик имеет право раскрывать Результаты Услуг без ограничений, в том числе, следующим третьим сторонам:

- Акционеру - Министерству экономики и финансов и его непосредственному представителю АО «UzAssets»
- Franklin Templeton – управляющей компании Национального инвестиционного фонда Республики Узбекистан (НИФ), которая осуществляет подготовку к IPO АО «Худудгазтаъминот» в составе НИФ
- Вовлеченным в управление и регулирование нефтегазовой отрасли государственным органам, включая Министерство энергетики
- Потенциальным инвесторам, кредиторам и партнерам Заказчика
- Рейтинговым агентствам, в том числе в рамках процедуры получения / пересмотра кредитного рейтинга

При этом Поставщик не несет никакой ответственности за дальнейшее использование Заказчиком и раскрытие разработанных результатов услуг третьим сторонам.

7.5 Требования к конфиденциальности

Поставщик обязуется соблюдать конфиденциальность выполненной работы и не раскрывать ее результаты без письменного согласования Заказчика.

7.6 Накладные расходы Поставщика

Все накладные расходы Поставщика, включая командировочные расходы, расходы на проживание и другие расходы, связанные с выполнением проекта, должны быть включены в общую стоимость проекта.

7.7 Удержание налога на доходы нерезидентов

Если Поставщик является резидентом иностранного государства, то до начала платежей за выполненные работы Поставщик должен предоставить Заказчику документ, выданный компетентным органом страны Поставщика, подтверждающий их резидентство в стране, с которой у Республики Узбекистан имеется договор, регулирующий вопросы налогообложения.

В случае непредоставления указанного документа, или если документ оформлен ненадлежащим образом, или если между Республикой Узбекистан и указанной страной отсутствует соглашение налогообложения, из оплаты работ будет удержан налог на доходы

нерезидентов согласно налоговому законодательству Республики Узбекистан.

7.8 Подтверждение отсутствия конфликта интересов

Потенциальный Поставщик должен подтвердить отсутствие конфликта интересов или каких-либо ограничений, которые могут препятствовать выполнению проекта в полном объеме согласно техническому заданию.

7.9 Содействие Заказчика для выполнения проекта

Заказчик окажет всевозможное содействие для успешного выполнения проекта, включая:

- Доступ к необходимой технической, финансовой и операционной информации Заказчика для анализа
- Взаимодействие с сотрудниками Заказчика для получения дополнительной информации, уточнения целей и требований, совместной работы над Проектом

7.10 Финансовая состоятельность Поставщика

Потенциальный Поставщик подтверждает, что

- В отношении Поставщика не проводятся процедуры ликвидации, отсутствуют решения суда о его признании банкротом и об открытии конкурсного производства
- Деятельность Поставщика не приостановлена в порядке, предусмотренном действующим законодательством Республики Узбекистан, на день подачи Заявки на участие в закупочной процедуре

8. Требования к предложениям от Поставщиков

Коммерческое предложение необходимо направлять не позднее 10 дней после получения запроса. Коммерческое предложение заинтересованного Поставщика должно содержать в том числе:

- Полный перечень участников проектной команды с детальными резюме, отражающими квалификацию и предыдущий опыт работы. Для каждого участника необходимо указать роль в проекте и предполагаемую загрузку. Наличие успешных рекомендаций по аналогичным проектам в адрес участников проектной команды будет дополнительным плюсом
- Описание подходов, методологий и инструментов для наиболее сложных областей проекта
- Стоимость реализации проекта «под ключ» с учетом накладных

расходов, всех налогов и сборов

- Согласие с условиями оказания услуг в п.7 либо альтернативные предложения по условиям выполнения проекта
- Любые дополнительные материалы по желанию Поставщика

9. Критерии отбора Поставщиков

Предложения потенциальных Поставщиков будут сравниваться, в том числе, по следующим критериям:

1. Опыт Поставщика и его проектной команды согласно п. 4. настоящей конкурсной документации. Готовность обеспечить 100% вовлеченность ключевых сотрудников проектной команды (п.4) с учетом работы в офисе Заказчика не менее 80% времени
2. Наличие методологий, баз данных и инструментов для наиболее сложных областей проекта
3. Готовность выполнить проект с учетом сроков, указанных в п. 3.
4. Стоимость проекта «под ключ»

10. Лист согласования АО «Худудгазтаъминот»

Начальник проектного офиса
трансформации

Начальник управления по
экономике и финансов


Р. Олимжонов


А. Алимов