



«УТВЕРЖДАЮ»

Первый заместитель
председателя правления
АО «Худудгазтаъминот»

А. Сайдвалиев

«_____» августа 2022 года

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

на приобретение консалтинговой услуги по получению
международного кредитного рейтинга АО «Худудгазтаъминот»

г. Ташкент 2022 год

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

	Наименование требований	Содержания технического задания
1	Наименование и цели использования выполняемых работ и оказываемых услуг с указанием основных технико-экономических показателей	<p>1.1. Участие в переговорах и консультация в процессе заключения договора с одним из международных кредитных рейтинговых агентств “S&P Global Ratings”, “Moody’s” и “Fitch Ratings”.</p> <p>1.2. Сопровождение во всех этапах работы по получению международного кредитного рейтинга Общества;</p> <p>1.3. Составления дорожной карты с указанием сроков выполнения всех этапов получения международного кредитного рейтинга Общества;</p> <p>1.4. Подготовка необходимых документов, слайдов, расчетов и таблиц по требованию международного кредитного рейтинга на русском и английском языках;</p> <p>1.5. Подготовка финансовой модели Общества с минимальным сроком 5 лет, с учетом составленной финансовой отчетности Общества в соответствии с МСФО и разъяснительные работы по ним на русском и английском языках;</p> <p>1.6. Подготовка прогнозных отчетов по капитальным вложениям Общества с минимальным сроком 5 лет с разъяснениями на русском и английском языках. При этом, консультант должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проанализировать крупных инвестиций Общества за 2019-2021 годы; - отразить в отчете планы по приобретению долгосрочных активов/реализации проектов, включая ожидаемые результаты и сроки потенциальных сделок; - раскрыть информацию об источниках финансирования капитальных вложений. <p>1.7. Консультант должен подготовить пакет документов и аналитические данные по финансовой политики, а также управление ликвидностью Общества;</p> <p>1.8. Подготовить подробную информацию о полученных и дополнительно привлекаемых займов с описанием:</p> <ul style="list-style-type: none"> - финансируемых проектов; - процентов, валюты и сроков погашения заемов; - управления рисками, связанные с заемом. <p>1.8.1. Подготовить информацию о неиспользованных кредитных линии на последнюю доступную дату (с указанием банков, сумм, валют, обеспеченных /</p>

		<p>необеспеченных, обязательных / свободных от обязательств, периода использования кредита).</p> <p>1.9. Консультант должен изучить Нормативно-правовые акты Общества для предоставления в кредитной рейтинговой организацию.</p> <p>1.9.1. Консультант должен в отчете прокомментировать законодательные изменения и любые ожидаемые изменения (например, либерализацию рынка, внедрение рынка мощности).</p> <p>1.10. Консультант должен проанализировать аудированную финансовую отчетность Общества составленной в соответствии с МСФО и подготовить аналитические информации (слайды, таблицы и графики и т.д.) для предоставления международной кредитной рейтинговой агентству на русском и английском языках;</p> <p>1.11. Прокомментировать в отчете об отношении с правительством и о поддержке, если таковая имеется (включая вложения в акционерный капитал, гарантии и т.д.), которую правительство предоставило Обществу в течение 2019–2021 годов, и планы на будущее на 2022–2025 годы.</p> <p>1.12. Прокомментировать в отчете о дивидендной политике Общества.</p> <p>1.13. Все вышеуказанные отчеты, слайды, таблицы и разъяснительные работы к отчетам должны быть подготовлены со стороны консультанта на русском и английском языках в соответствии с требованиями кредитных агентств.</p> <p>1.13.1. Изучить и предоставить обзор стратегии и деятельности Общества, указав основные сильные и слабые стороны. Также, информацию об основных дочерних компаниях, генерирующих денежные потоки, например, вклад в фактическую и прогнозируемую выручку группы и прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации в 2018-2025 гг. и 1П22г. по сравнению с 1П21г. Показать маржу или операционные цели для каждого сегмента деятельности/ организаций.</p> <p>1.13.2. Прокомментировать текущие рыночные условия и перспективы для сегментов деятельности; потенциал роста бизнеса и потенциальная конкуренция с указанием основных конкурентов, доли рынка во всех основных сегментах деятельности / регионах.</p> <p>1.13.3. Прокомментировать тенденции спроса, включая спрос на электроэнергию в ближайшие 3-5 лет и</p>
--	--	--

	<p>тенденции предложения (включая запланированное расширение мощностей).</p> <p>1.13.4. Прокомментировать экспорт / импорт электроэнергии. Уровень подверженности объемным и ценовым (электрическим и товарным) рискам.</p> <p>1.13.5. Обзор основных клиентов компании (перечислите всех клиентов, на которые приходится не менее 5% выручки), и разбивку клиентов по категориям - жилые (или муниципальные) / коммерческие / промышленные. Указать ставки на неисполнение обязательств по оплате, срок дебиторской задолженности и порядок управления кредитным риском.</p> <p>1.13.6. Изучить структуру расходов деятельности за 2021 и 1П22г. по сравнению с 1П21г. Также, изучения количество персонала на 1П2022г.</p> <p>1.13.7. Изучения по разбивку крупных инвестиций за 2018–2021 годы. Расширение в сравнении с капитальными затратами на техническое обслуживание за тот же период. Гибкость в плане капитальных затрат, проекты, которые можно отменить или отложить, какие меры планируется реализовать в нынешних сложных экономических условиях.</p> <p>1.13.8. Прокомментировать планы по приобретению / по принудительной реализации (если таковые имеются), включая ожидаемые значения и сроки потенциальных сделок.</p> <p>1.14. Консультант должен изучить Нормативно-правовые акты Общества для предоставления в рейтинговую организацию, в том числе,</p> <p>1.14.1. Изучить краткий обзор сектора нефтегазовой отрасли Узбекистана с указанием основных игроков, операционных показателей (установленная мощность, объемы производства и потребления) за последние три-пять лет и доли Общества в поставке энергоресурсов стране.</p> <p>1.14.2. Изучить тарифы и регулирование - прокомментировать нормативную среду для генерирующего бизнеса. Изучить утвержденные тарифы на 2018–2021 годы и прогнозы на 2022–2025 годы.</p> <p>1.14.3. Прокомментировать законодательные изменения и любые ожидаемые изменения (например, либерализацию рынка, внедрение рынка мощности). Изучить разбивку объемов, которые</p>
--	---

	<p>торгуются на оптовых рынках, если таковые имеются.</p> <p>1.15. Консультант должен изучить финансовую информацию Общества для предоставления в кредитной рейтинговой организацию, в том числе,</p> <p>1.15.1. Изучить аудированные финансовые отчетности Общества, составленные в соответствии со стандартами МСФО за 2020-2021 гг.</p> <p>1.15.2. Изучить бизнес-модель компании (консолидированный денежный поток, отчет о прибылях и убытках, бухгалтерский баланс) на 2022–2025 годы (включая фактические данные за 2018–2021 годы) с основными операционными и финансовыми предположениями по сегментам деятельности (т.е. объем производства и продажи электроэнергии, тарифы, разделение постоянных и переменных затрат, необязательные и обязательные капитальные затраты и существующие капитальные обязательства).</p> <p>1.15.3. Прокомментировать финансовую политику группы, в том числе ключевые финансовые целевые показатели для компании и ее основных эксплуатационных организаций (соотношение заёмного и собственного капитала, охват и т.д.), используемых руководством. Изучить управление ликвидностью группы.</p> <p>1.15.4. Прокомментировать финансовую стратегию и стратегию фондирования. Также, любые планы привлечения дополнительных займов / долгов (включая рынки капитала)</p> <p>1.15.5. Прокомментировать политику управления долгами группы - управляют ли эксплуатационные компании долгами самостоятельно или Общества привлекает долги на уровне группы для финансирования капиталовложений на уровне дочерних компаний!</p> <p>1.15.6. Изучить разбивку по долгу на конец 2021 года и самую последнюю доступную отчетную дату, указав компанию, банк, валюту, процентную ставку, график погашения, любую секьюритизацию, заложенные активы, финансовые / нефинансовые обязательства и основные положения (изменение контроля, отрицательный залог, взаимное неисполнение обязательств и т. д.).</p> <p>1.15.7. Изучить вне балансовые обязательства (включая операционную аренду - разделите краткосрочные и долгосрочные активы). Изучить любые</p>
--	--

	<p>финансовые и операционные гарантии за пределами группы.</p> <p>1.15.8. Изучить структуру расположения долга.</p> <p>1.15.9. Изучить управление рисками, связанными с иностранной валютой, контрагентами, процентными ставками и другими рыночными рисками. Также, прокомментировать инструменты хеджирования и стратегии хеджирования, используемые компанией, если таковые имеются.</p> <p>1.15.10. Изучить разбивку по денежным средствам и депозитам на конец 2021 года и на последнюю доступную отчетную дату, указав компанию, банк, валюту, процентную ставку, срок погашения и комментарий к вашей политике размещения вкладов (минимальный рейтинг контрагента и т. д.). Также, прокомментировать ограниченные денежные средства на балансе.</p> <p>1.15.11. Прокомментировать неиспользованные кредитные линии на последнюю доступную дату (с указанием банков, сумм, валют, обеспеченных / необеспеченных, обязательных / свободных от обязательств, периода использования кредита).</p> <p>1.15.12. Изучить значительные совместные предприятия, транспортные средства специального назначения и партнерские отношения. Также, изучить подробную информацию о любых неконсолидированных дочерних компаниях (или компаниях специального назначения), особенно о займах этих компаний.</p> <p>1.15.13. Изучить существуют ли какие-либо нерешенные правовые, нормативные или экологические проблемы, или условные обязательства, которые могут вызвать отток денежных средств в ближайшем будущем.</p> <p>1.16. Консультант должен изучить Структуры группы, управление, структура собственности для предоставления в кредитной рейтинговой организацию, в том числе,</p> <p>1.16.1. Прокомментировать отношения с правительством в отношении правовых, стратегических и оперативных связей между этими двумя субъектами. Изучить информацию о поддержке, если таковая имеется (включая вложения в акционерный капитал, гарантии и т.д.), которую правительство предоставило Обществу в течение 2012–2021 годов, и планы на будущее на 2022–2025 годы.</p>
--	--

		<p>1.16.2. Изучить организационную структуру группы Общества на последнюю доступную дату, показывающую детали на основе правовой структуры, включая миноритарных акционеров, где это применимо.</p> <p>1.16.3. Прокомментировать существующую структуру собственности, структуру управления и последние или ожидаемые изменения.</p> <p>1.16.4. Прокомментировать дивидендную политику компании и ее дочерних компаний.</p> <p>1.16.5. Изучить сделки между руководителями фирм, аффилированными лицами и основными акционерами.</p>
2	Основание для реализации проекта, в рамках которого производится закупка	<p>1. Указ Президента Республики Узбекистан от 27 октября 2020 года УП-6096 “О мерах по ускоренному реформированию предприятий с участием государства и приватизации государственных активов”</p> <p>2. Постановление Президента Республики Узбекистан от 24 февраля 2020 года № ПП-4611 “О дополнительных мерах по переходу на международные стандарты финансовой отчетности”</p>
3	Перечень работ, услуг и их объемы (количество), требуемые от Исполнителя с учетом реальных потребностей Заказчика и их обоснованием исходя из требований действующих нормативных актов	<p>Услуга консультанта предусматривают все пункты, указанные в разделе №1 настоящего Технического задания.</p> <p>Консультант должен подготовить все необходимые документы в соответствии с требованиями международного кредитного агентства для получения соответствующего международного кредитного рейтинга Общества.</p> <p>При оказании услуг консультант должен действовать с учетом интересов Общества.</p>
4	Место выполнения работ и оказания услуг с указанием конкретного адреса (адресов)	<p>Юридический адрес АО «Hudugazta'minot» (далее - Заказчик). г.Ташкент, ул. Мукумий, 98.</p> <p>Структурные подразделения Заказчика расположены по всему Узбекистану.</p>
5	Требования к участнику исходя из сложности оказываемых услуг	<p>Основные требования к участникам:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Гарантийное письмо о сохранении конфиденциальности; - Наличие полиса страхования ответственности аудиторской организации свыше 2 млн доллара; - Наличие документов, подтверждающие, что участник является дочерней организацией/филиалом или членом международной аудиторской сети;

		<ul style="list-style-type: none"> - Наличие документов, подтверждающих, что участник имеет опыта работы оказания услуг или, в частности, у специалистов команды в Узбекистане; - Наличие в штате Исполнителя финансового аналитика с опытом работы по консультированию крупных компаний Узбекистана для получения международного кредитного рейтинга; - Сведения об имеющихся в штате не менее трех специалистах, обладающих необходимой бухгалтерской (аудиторской) квалификацией в области МСФО и МСА и занимающихся как аудитом, так и сопутствующими ему консультационными услугами в области МСФО, владеющими международно-признанными сертификатами (ACCA, DipIFR, CPA, CIPA); - Предоставление перечня выполняемых работ с конкретизацией их объема, количества необходимых специалистов, их квалификации (резюме) и человеко-часов; - Минимальный объем оказанных аудиторских услуг (тыс. УЗС) не менее 5 млрд. в год. - Имеющий опыт оказания подобных услуг не менее трем компаниям соразмерным АО «Худудгазтаминот».
6	Безопасность выполнения работ и оказания услуг, и их результатов	Все работы должны производиться в соответствии с требованиями международных соглашений и законодательства Республики Узбекистан, содержащих требования к безопасности выполнения работ и оказания услуг и их результатов.
7	Объем предоставления гарантии качества работ, услуг	В соответствии с требованиями законодательства Республики Узбекистан.
8	Сроки (периоды) выполнения работ и оказания услуг с указанием периода (периодов), в течение которого должны оказываться работы и услуги или конкретной календарной даты, к которой должно быть завершены работы и оказание услуг, или минимально приемлемой для государственного	<p>Услуги консультанта должны быть предоставлены в срок:</p> <ul style="list-style-type: none"> - до 01.12.2022 года. <p>При этом, исполнитель предоставляет Заказчику для согласования план-график выполнения работ с указанием конкретных действий и сроков выполнения работ, в том числе указания количества необходимых специалистов, их квалификации и человеко-часов.</p>

	Заказчика даты завершения работ и оказания услуг или срока с момента заключения договора	
9	Потенциальный поставщик должен передать Заказчикам в установленные настоящей технической спецификацией сроки, следующие результаты оказания услуг:	<ul style="list-style-type: none"> - Письмо руководству о сделанных работ по объему. - Результаты работ должны быть признаны и приняты агентствами, определяющими международный кредитный рейтинг.
10	Порядок сдачи и приемки результатов работ и услуг. Указываются мероприятия по обеспечению сдачи и приемки результатов работ и услуг по каждому этапу выполнения и в целом.	Исполнитель, на основе проведенного консультативных услуг, в сроки, согласованные в договоре, предоставляет Заказчику результат услуг в письмо руководству. Объем фактически оказанных услуг на основе договора подтверждается соответствующим актом выполненных работ, который подписывается обеими сторонами.
11	Требования по передаче государственному Заказчику технических и иных документов по завершению и сдаче результатов работ и услуг.	Исполнитель сопровождает процесс получения рейтинга.