

ҮНЭТ ЦААС ГАРГАХ ЗАМААР ХУРИМТЛУУЛАХ ХӨРӨНГИЙГ ЗАРЦУУЛАХ ТӨСЛИЙН ТОВЧ ТАНИЛЦУУЛГА, ЭДИЙН ЗАСАГ ҮР АШГИЙН ТООЦОО

Нэмж гаргаж буй үнэт цаасаарх хөрөнгө оруулалтын зарцуулалт

Санал болгох хувьцааны ширхэг	16 222 300
Санал болгох доод үнэ	225
Татан төвлөрүүлэхээр төлөвлөж буй дүн	3`650`000`000

Хөрөнгө оруулалтын зарцуулалт

Компани үнэт цаасаа олон нийтэд санал болгон татан төвлөрүүлсэн хөрөнгийг дараах зүйлсд зарцуулна.

Зарцуулалт	Үнийн дүн	Хувь
1. Өр төлбөр барагдуулах	1 436 210 000	39,4%
2. Чулуу бэлдэх уулын ажлын төлөвлөгөөг хэрэгжүүлэхэд	653 944 000	17,9%
3. Шохойн үйлдвэрлэлийн технологийг шинэчлэх	1 267 846 000	34,7%
4. Санхүүжилтын зардал	292 000 000	8,0%
НИЙТ	3 650 000 000	100%

Хөрөнгө оруулалтын зарцуулалт

- Үйл ажиллагааны өргөжилтөнд зориулан Зоос банкнаас авсан зээлийн төлбөрт санхүүжилтийн 39,3% буюу 1 436 210 000 төгрөг зарцуулагдана. Нэмэлт санхүүжилтээс урд үүссэн өр төлбөрийг барагдуулж байгаа нь хөрөнгө оруулагч та урд нь хийгдсэн хөрөнгө оруулалтаар боссон бизнесээс худалдан авч байгаа ойлголт юм.
- Компани нь шохойн үйлдвэрийн шинэчлэлд зориулан нийт хөрөнгө оруулалтын 34,7% буюу 1 267 846 000 төгрөг зарцуулахаар тус тус төлөвлөж байна.
- Шохойн чулуу бэлдэх уулын ажилд зориулан 653,946,000 төгрөг буюу нийт хөрөнгө оруулалтын 17,9%-ийг зарцуулна. Уулын ажилд шаардлагатай машин тоног төхөөрөмжийн худалдан авалт болон тэсэлгээ хөрс хуулалт, ТЭЗҮ зэрэгт зарцуулагдана.

Хөрөнгө оруулалтаар санхүүжүүлэх үйл ажиллагааны цаг хугацааны төлөвлөгөө

Хоног	30 хоног	60 хоног	90 хоног	120 хоног	150 хоног	180 хоног
Зээлийн төлбөр	500 000 000,00	500 000 000,00	436 210 000,00			
Санхүүжилтийн зардалд			292 000 000,00			
Шохион үйлдвэр	ТТ-ийн захиалга,	200 000 000,00	226 800 000,00			
	ТТ хүлээн	152 097 703,00				
	Барилгын ажил	25 000 000,00			400 000 000,00	
	Тоног төхөөрөм			77 400 000,00		
	Гааль			70 000 000,00		
	Угсралтын зардал				73 788 297,00	
	Туршилт					42 760 000,00
Чулуу бэлдэх	Бульдозер, ковш,	463 750 000,00				
	Бутлуур, шигшүүр,	101 696 000,00				
	Угсралт			44 500 000,00		
	Тэсэлгээ, хөрс				44 000 000,00	
БҮГД НИЙТ 3 650 002 000,00						

Үйл ажиллагааны төлөвлөгөө

1. Өр үүссэн шалтгаан, санхүүгийн тайланд хэрхэн тусгагдсан талаар

Үнэт цаас гаргагч нь бизнес төлөвлөгөөний дагуу өөрийн 2 үйлдвэрийг шинэчлэн өргөтгөл хийх зорилгоор Зоос банкнаас 2007 – 2008 онд дараах зээлүүдийг авч 2010 оны жилийн эцсийн санхүүгийн тайлангаар 1,45 тэрбум төгрөгийн зээлийн үлдэгдэлтэй байна.

Огноо	Зээл олгогч	Зээл олголт	Зээл төлөлт	Үлдэгдэл
07.07.05	Зоос банк	441 115 000,00	832 003,43	440 282 996,57
08.03.13	Зоос банк	1 041 240 503,39	141 240 503,39	900 000 000,00
08.07.18	Зоос банк	200 000 000,00	86 033 327,01	113 966 672,99
Нийт				1 454 249 669,56

Зээлийн мэдээлэл

- 2007 оны 07 дугаар сарын 02-ны өдөр Зоос банкыг төлөөлж 102 дугаар салбарын захирал А.Энхчимэг, эдийн засагч Ч.Мөнхбаяр, “Силикат” ХК-ийн захирал Ц.Содбилэг нар гэрээ байгуулан 21 тоот зээлийн гэрээгээр 441,115,000 төгрөгийг сарын 1,7%-ийн хүүтэй 24 сарын хугацаатай хөнгөн бетоны үйлдвэрт технологийн болон парк шинэчлэл хийх зээлэнд хамрагдсан. Зээлийг зориулалтын дагуу ашиглаж хөнгөн бетоны үйлдвэрт шаардлагатай нэмэлт сайжруулалт хийснээр бүрэн механикжсан ба парк бүрэн шинэчлэгдсэн.

2. Төслийн нэг дэх шат амжилттай хэрэгжсэнээр банк 2 дахь шатлалын зээл олгохыг зөвшөөрч 2008 оны 03 дугаар сарын 12-нд 34 сарын хугацаатай, сарын 1,5%-ийн хүүтэй 2 тэрбум төгрөгийн зээл олгох шийдвэр гарч 08 тоот зээлийн гэрээ байгуулсан.

Зоос банк 2008 оны 03 дугаар сарын 12-ны өдрийн 08 тоот зээлийн гэрээний дагуу 2008 оны 03 дугаар сараас 2008 оны 04 дүгээр сар хүртэл хөрөнгө оруулалтын зээлийн гэрээний дагуу 900 сая төгрөгийн зээл олголт хийж, Зоос банкны үйл ажиллагаа доголдсоноор зээлийн шугамыг хааж, зээл олголтыг зогсоосон. Зээлдэгч банк гэрээгээр хүлээсэн үүргээ бүрэн биелүүлж зээл олголтыг хийгээгүйгээс зээлдэгч байгууллага хэрэгжүүлж байсан төслөө бүрэн хэрэгжүүлж чадаагүй байна.

3. Хоёрдахь шатны зээл олголт бүрэн хийгдээгүйгээс компанийн төлөвлөж байсан ажлуудад санхүүжилтын хүндрэл гарч 2008 оны 07 дугаар сарын 18-нд “Зоос” банкттай 16 тоот зээлийн гэрээг байгуулан сарын 2,5%-ийн хүүтэй богино хугацаат зээлийг авсан.

Зээл олгогч банкны үйл ажиллагаа доголдсоноор 2009 оны 11 дүгээр сарын 20-ны өдрийн Монголбанкны Ерөнхийлөгчийн 650 тоот тушаалаар “Зоос” банкны үйл ажиллагааг зогсоож, бүрэн эрхт төлөөлөгчөө томилсон. Удирдах дээд байгууллагын шийдвэрээр банкны үйл ажиллагааг бүрэн зогсоож, эрх зүйн бүрэн чадамжгүй болсон өдрөөс банкны үйл ажиллагаа эрхэлж зээлд хүү бодох үндэслэлгүй. Монгол банкны бүрэн эрхт төлөөлөгч 2010 оны 07 дугаар сарын 26-ны өдөр “Силикат” ХК-ийн зээлийг шүүхэд шилжүүлснээр зээлийн хүү бодолт албан ёсоор зогссон болно.

Зээлийн зарцуулалт

“Силикат” ХК нь бизнес төлөвлөгөөний дагуу Зоос банкны зээлээр

1. Хөнгөн бетоны хүчин чадлыг нэмэгдүүлэх,
2. Шохойн үйлдвэрт шаардагдах технологийн чулууг бэлдэх, карьерын тоног төхөөрөмжийг худалдан авч суурилуулан ажилуулах,
3. Шохойн үйлдвэрийн техник технологи дамжлагын тоног төхөөрөмжийг сайжруулах төлөвлөгөөтэйгээр ажилласан.

Зоос банкны зээлийн санхүүжилт хаагдаж, компанид бүрэн санхүүжилт орж ирээгүй учир технологийн шинэчлэл бүрэн хийгдээгүй. Зээлийн санхүүжилт нь дараах үйл ажиллагаанд зарцуулагдсан байна.

- 2008 онд хөнгөн бетоны үйлдвэрлэлийн хүчин чадлыг 80%-иар нэмж, шохойн 4 зуухыг их засварт оруулан нэмэлт тоног төхөөрөмж суурилуулсан
- 2009 онд шохойн чулууг бутлан ангилж ялгах тоног төхөөрөмж худалдан авч суурилуулсан.

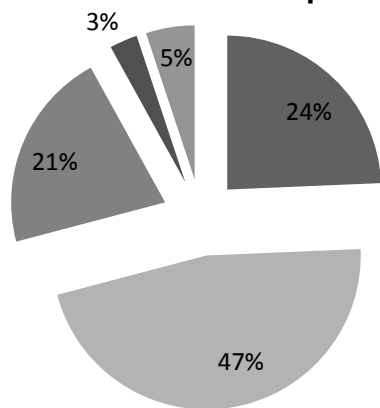
Компанийн сүүлийн 3 жилийн болон үнэт цаас гаргах хүсэлт гаргахын өмнөх улирлын буюу 2010 оны жилийн эцсийн Аудитын байгууллагаар баталгаажуулсан санхүүгийн тайлан, Монгол банкны зээлийн мэдээллийн сангийн тодорхойлолт, Банкны өр барагдуулах албаны тодорхойлолтууд хавсралтад тусгагдсан болно.

Зээлийн зарцуулалтыг дэлгэрэнгүйгээр харуулбал:

Зээл авсан огноо	2007 оны 7 сар		2008 оны 3 сар		2008 оны 7 сар		Нийт хөрөнгө оруулалт	Хөрөнгө оруулалтын нийт зээлд эзлэх хувь	
	Зээлийн зарцуулалт	Үнийн дүн	Зээлд эзлэх хувь	Үнийн дүн	Зээлд эзлэх хувь	Үнийн дүн			Зээлд эзлэх хувь
1	Хөнгөн блокны үйлдвэрийн хүчин чадлыг нэмэгдүүлэх	261,343,846	59.20%	162,910,000	14.7%	2,454,545	1.2%	426,708,391	24.3%
2	Шохойн үйлдвэрт шаардагдах технологийн чулууг бэлдэх, карьерын тоног төхөөрөмжийг худалдан авч суурьлуулах	143,876,000	32.59%	672,776,186	60.6%			816,652,186	46.6%
3	Шохойн үйлдвэрийн техник, технологи дамжлагын тоног төхөөрөмжийг сайжруулах	34,074,000	7.72%	135,683,995	12.2%	199,829,763	98.8%	369,587,758	21.1%
4	Оффисын тохижилт	2,175,200	0.49%	49,095,380	4.4%			51,270,580	2.9%
5	Үйлдвэр ашиглалтын зардал			89,534,439	8.1%			89,534,439	5.1%
	Нийт дүн	441,469,046	100%	1,110,000,000	100%	202,284,308	100%	1,753,753,354	100.0%

Зээлийн зарцуулалтын мэдээлэл

Хөрөнгө оруулалтын нийт зээлд эзлэх хувь



- Хөнгөн блокны үйлдвэрийн хүчин чадлыг нэмэгдүүлэх
- Шохойн үйлдвэрт шаардагдах технологийн чулууг бэлдэх, карьерын тоног төхөөрөмжийг худалдан авч суурьлуулах
- Шохойн үйлдвэрийн техник, технологи дамжлагын тоног төхөөрөмжийг сайжруулах
- Оффисын тохижилт
- Үйлдвэр ашиглалтын зардал

Хөрөнгө оруулалтын задаргаа

2. Шохойн чулуу бэлдэх уулын ажлын төлөвлөгөөг хэрэгжүүлэх

“Силикат” ХК нь өөрийн үйлдвэрлэлийн үндсэн түүхий эд болох шохойн чулууг Дархан Уул аймгийн Хонгор сумын нутаг дахь “Цогт” шохойн чулууны 5-р ордыг эзэмшин олборлолт хийнэ.

Тус орд нь 14949А тусгай зөвшөөрөлтэй 24,9 га талбайтай. Үүний ¼-д буюу 5 га-д хайгуул хийн нөөцийн хэмжээг 1,2 сая тн гэж тодорхойлогдсон. Уурхай жилд дунджаар 86,000 тн шохойн чулуу олборлоно гэж тооцож 2010-2014 онуудад ашиглалт явуулах ТЭЗҮ боловсруулагдсан.

ОРДЫН ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН ТООЦОО

	<i>Ш</i>	<i>Хүчин чадал</i>	<i>НБҮ</i>	<i>НБҮ, юань</i>	<i>Дүн</i>	<i>Нийт</i>
Бульдозер	1		\$ 200 000		250 000 000	
Машин	2		\$ 52 000		130 000 000	
Ковш	1		\$ 67 000		83 750 000	463 750 000
Хацарт бутлуур	1			100 000	19 600 000	
Шигшүүр	1			34 000	6 664 000	
Конвейер	3	30м x 80см		54 000	31 752 000	
Конусан бутлуур	1			80 000	15 680 000	
Бункер	2	100м3			28 000 000	101 696 000
Угсралт Бетон зуурмаг		100м3			12 000 000	
Арматур		26тн			25 000 000	
Цалин хөлс Туслах материал					2 500 000	
Газар шорооны ажил		100м3			5 000 000	44 500 000
Уулын ажил						
Тэсэлгээ					10 000 000	
Хөрс хуулалт					14 000 000	
ТЭЗҮ					20 000 000	44 000 000
НИЙТ					653 946 000	653 946 000

Хөрөнгө оруулалтын тооцоо

Хөрөнгө оруулалтын бүтцийн 13%-ийг барилга байгууламж буюу агуулах складууд, 16%-ийг удирдлагын зардал буюу машин, техник, сандал, ширээ, 23%-ийг хөрс хуулах техникүүд, 45%-ийг хүдэр олборлох техникүүд, 3%-ийг цахилгаан үүсгүүрийн зардлууд эзлэж байна.

БҮТЭЭГДЭХҮҮНИЙ ӨРТӨГ

		/мянган төгрөгөөр/				
№	Үзүүлэлт	2010	2011	2012	2013	2014
1	Цалин	54,350	130,440	130,440	130,440	130,440
2	НДШ	7,065.50	16,957.20	16,957.20	16,957.20	16,957.20
3	Завсар үйлчилгээ	24,256.90	41,025.30	42,639.30	42,437.50	44,782.60
						111,956.4
4	Түлш шатахуун	60,642.40	102,570.80	106,598.30	106,093.70	0
5	Тослох материал	9,096.40	15,385.60	15,989.70	15,914.00	16,793.50
	Хөдөлмөр					
6	хамгаалал	6,711	6,711	6,711	6,711	6,711
7	Аж ахуйн зардал	2,325	5,580	5,580	5,580	5,580
8	Дугуйн зардал	550	1,100	1,100	1,100	1,100
	Бичиг хэргийн					
9	зардал	750	1,800	1,800	1,800	1,800
	БО, нөхөн					
10	сэргээлт		22,500	22,500	22,500	22,700
	Ашиглалтын					
11	үеийн хайгуул			37,500		
12	Элэгдэл	19,628.50	47,108.60	47,108.60	47,108.60	47,108.60
13	Цахилгаан	5,026.20	12,763.10	12,763.10	12,763.10	12,763.10
	Өрөмдлөгийн					
14	ажил	17,013.30	31,268.10	31,268.10	31,268.10	28,515.50
15	Тэсэлгээний	18,513.00	30,392.20	18,462.00	20,344.70	18,267.80
	Нийт ашиглалтын					
	зардал	225,928	465,605	497,418	461,018	465,475
	Бүтээгдэхүүний					
	хэмжээ /мян.тн/	41	86	86	86	86
	1ТН-ИЙН ӨРТӨГ	5510	5,414	5,783	5,360	5,412

Бүтээгдэхүүний өртөг

Шохойн чулууны 5-р ордыг ашиглах ТЭЗҮ-ийг 4,5 жилийн хугацаанд ашиглахаар төлөвлөсөн ба энэ хугацаанд 20,529 м3 хөрс хуулж, 142,931 м3 хүдэр олборлон баяжуулж жилд дунджаар 86 мянган тн шохойн чулуу олборлохоор тооцоход бүтээгдэхүүний өөрийн өртөг дунджаар 5,110 төгрөгтэй гарч байгаа нь 1тн шохойн чулууны зах зээлийн үнэ болох 9500 төгрөгтэй харьцуулахад дариу 46%-иар хямд байна.

“Силикат” ХК нь шохойн чулууны 5-р ордыг ашиглах төсөлд **653,9 сая** төгрөгийн хөрөнгө оруулалтыг хийснээр өөрийн бүтээгдэхүүний үндсэн түүхий эдийг зах зээлийн үнээс 46%-иар хямд үнээр авч ашиглах боломжтой болно.

3. Шохойн үйлдвэрлэлийн технологийг шинэчлэх

Компани нь үнэт цаас гарган нэмэлт санхүүжилт татсанаар шохойн үйлдвэрлэлийн технологийг шинэчилж жилд 33,400 тн шохой үйлдвэрлэх хүчин чадалтай болно.

ТЕХНОЛОГИЙГ ШИНЭЧЛЭН, ҮЙЛДВЭРЛЭЛИЙГ НЭМЭГДҮҮЛЭХ ҮНДЭСЛЭЛ

Одоо ажиллаж байгаа үйлдвэрлэлийн бааз, дэд бүтцэд тулгуурлан өндөр чанартай, бага өртөгтэй, зах зээлд өрсөлдөх чадвар бүхий бүтээгдэхүүн үйлдвэрлэх сүүлийн үеийн технологитой үйлдвэрийг Монголын шохойн үйлдвэрлэлийн салбарт нэвтрүүлэн ашиглах нь төслийн нэг үндэслэл болж байна.

Энэхүү шохойн үйлдвэрийг ашигласнаар:

- Шохойн үйлдвэрийн үндсэн түүхий эд нүүрс, шохойн чулууны технологийн ашиглалт 65-75% байсан бол нүүрс нь 100%, шохойн чулууны ашиглалт 90% болно.
- Шохойн өөрийн өртөг буурч, чанар сайжирсанаар шохойн зах зээлд өрсөлдөх чадварыг нэмэгдүүлнэ.
- Экологийн цэвэр үйлдвэрлэл явагдаж дутуу шаталтаас үүсэх нүүрс хүчлийн хийн ялгаралт эрс буурна.
- Шохойн чанар, стандарт олон улсын түвшинд хүрнэ.
- Шохойн чанар, хямд өртгийг дагаж хөнгөн бетон блокны чанар сайжирч өртөг хямдрана.
- Карьерийн бутлах, ангилах үйлдвэрлэлийн хүчин чадлын ашиглалт дээшилнэ.
- Чанар дагаж борлуулалт нэмэгдсэнээр, үйлдвэрлэлийн хүчин чадлын ашиглалт 100%-д хүрнэ.
- Дотоодын зах зээлийг хангаад зогсохгүй, бүтээгдэхүүнээ экспортлох бололцоотой.

Монгол Улсын Засгийн газрын 2020 хүртэлх хөгжлийн төлөвлөгөөнд аж үйлдвэрийн парк гэж тусгагдсан Дархан уул аймгийн үйлдвэрлэлийн районд байрлах “Силикат” ХК нь үндэсний чанартай бүтээгдэхүүн үйлдвэрлэдэгээрээ олны итгэлийг дааж зах зээлд танигдсан салбартаа томоохон үйлдвэрлэгч юм.

Одоогоор манай улсын шохойн хэрэглээний 90 гаруй хувийг дотоодын үйлдвэрлэгчид хангаж байна. Үлдсэн хувийн сайн чанарын шохойг БНХАУ-аас оруулж байна. Дотоодын шохой үйлдвэрлэгчдийн ашиглаж буй техник технологи, түүхий эдээс хамаарч бүтээгдэхүүний чанар стандарт хэрэглэгчдийн шаардлагыг төдийлэн сайн хангаж чадахгүй байна.

Монгол Улсын засгийн газраас баримталж буй мөрийн хөтөлбөр нь бидний зорилтот зах зээлийг өргөжүүлэх бололцоог олгож байгаа. Тухайлбал, хүн амыг орон сууцжуулах, уул уурхай, аж үйлдвэрийн цогцолбор, металлургийн завод, боловсруулах үйлдвэр гэх мэт. Зах зээлийн эрэлтийг угтан өндөр чанартай, өртөг хямд шохойг үйлдвэрлэн өөрийн бүтээгдэхүүнээр зах зээлд манлайллыг бий болгох боломжийг энэхүү төслөөр баригдах үйлдвэр хангаж өгнө. Хөрөнгө оруулалтаар баригдах шохойн үйлдвэр нь түүхий эд ашиглалтын коэффициент өндөртэй, эрчим хүчний болон хөдөлмөр зарцуулалтын зардал бага, бүтээмж өндөр, сайн чанартай бүтээгдэхүүн үйлдвэрлэх тул хэрэглэгчдийн эрэлтэнд бүрэн нийцсэн, зах зээлд өрсөлдөх чадвартай шохойг үйлдвэрлэнэ.

Зах зээлийн хандлага

Монгол Улсын засгийн газрын 2010/06/25-ны өдрийн 36 тоот тогтоолоор “Шинэ барилгажилтын хөтөлбөр” баталсан. Хөтөлбөрт хамрагдаж буй төслүүд: “100 000 айлын орон сууц”, “Барилгын материал үйлдвэрлэлийн төслүүд”, “Утаагүй Улаанбаатар”, “Хөдөөгийн хөгжил” төсөл.

Төслийн санхүүжилт нь дараах шат дарааллаар хийгдэхээр төлөвлөгдсөн:

2010 – 2012 эхний үе шат	8,8 их наяд төгрөг
2013 – 2016 дараагийн үе шат	9,4 их наяд төгрөг

Уул уурхайн салбарын өсөлт: 2010 онд боловсруулах үйлдвэрийн салбар 29,6%, олборлох үйлдвэрийн салбарт 42,6%-ийн өсөлттэй байсан.

Дээрх нөхцөл байдлууд нь үндсэн түүхий эд болох идэвхжсэн шохойн зах зээлийн эрэлт хэрэгцээг нэмэгдүүлж байна. Зах зээлийн энэхүү бодит өсөлт нь үйлдвэрлэлийн хүчин чадлын ашиглалт болон эдийн засгийн ашигт ажиллагааг дээшлүүлэх таатай нөхцөлийг бүрдүүлж байгаа. Цаашид улс орны эдийн засгийн өсөлттэй уялдан, бидний үйлдвэрлэж буй бүтээгдэхүүний эрэлт хэрэгцээ жилээс жилд улам бүр нэмэгдэх хандлагатай байгаа, бид эдийн засгийн ашигт ажиллагаанд үндэслэн зах зээлийн өсөн нэмэгдэж буй эрэлттэй уялдуулан үйлдвэрлэлийн хүчин чадлыг жил тутам нэмэгдүүлэхийг зорьж ажиллана.

Шохойн гол хэрэглэгчид

Хэрэглэгч	Төвийн бүсийн хэрэгцээ, тонн	Одоогийн нийлүүлэлт	Цаашдын зорилт
Эрдэнэт Үйлдвэр	40 000		10 000
Бороо Гоулд	11 000	6 000	11 000
Дарханы төмөрлөгийн үйлдвэр	8 000		8 000
Арьс шир боловсруулах үйлдвэрүүд	6 000	2 000	4 400

Хөнгөн бетон ХК	5 000		2 000
Силикат ХК	5 000	1 000	8 000
УБХБ	5 000		
Улиастай	5 000		
Яармаг	3 000		
Авто	3 000		
Хөтөл ХБ	3 000		
Нийт	104 000		43 400

Бүтээгдэхүүн хэрэглэгч

Үнэт цаас гаргагч нь өнөөгийн байдлаар жилд 9 000 тонн шохой буюу нийт зах зээлийн хэрэгцээний 8,6 хувийг үйлдвэрлэн гаргаж байна. Энэ нь үйлдвэрлэлийн хүчин чадлын 30 орчим хувь байгаа бөгөөд үйлдвэрлэлийн болон борлуулалтын хэмжээг нэмэгдүүлэх боломжтой гэж үзэж байгаа.

Шохой

Боловсруулсан шохой нь барилгын материал үйлдвэрлэлийн гол түүхий эд төдийгүй уран, цайрын болон өнгөт металл боловсруулах үйлдвэр, алтны уурхайнуудад баяжуулалтын гол түүхий эд болдгоороо стратегийн чухал ач холбогдолтой бүтээгдэхүүн юм.

2008-2009 онд олборлосон шохойн чулууны ордын бүхэл шохойн хими эрдсийн найрлага нь доор дурьдсан хэмжээнд байсан.

Үзүүлэлтийн нэр	Хэмжих нэгж	Үзүүлэлт		
		S-1	S-2	S-3
Идэвхи /CaO+MgO/	%	63,84	82,88	75,6
CO ₂ -ийн хэмжээ	%	2,68	0,78	1,16
Туналтын температур	град.цельс	38,0	52,0	55,0
Тунасан хугацаа	мин	7,0	7,0	5,0
Гидратын хэмжээ	%	0,45	0,93	0,87
MgO-ийн хэмжээ	%	0,96	1,34	0,38
Тунаагүй хэсгийн хэмжээ	%	1,85	0,95	1,08

Олборлосон шохойн чулууны ордын бүхэл шохойн эрдэсийн найрлага

Дээж авалтын тэмдэглэл S-1 талбай-1, S-2 талбай-2, S-3 талбай-3

2010-2015 онд ашиглахаар төлөвлөж буй шохойн чулууны ордын шохойн чулууны хими эрдсийн найрлага

Дээжийн дугаар	Карбонатад хамаарах исэлийн агуулга, %				Үндсэн эрдсийн агуулга
	CaO	MgO	ШГХ	Бусад хольц	
Tso-1	53,48	0,38	42,55	3,59	CaCO ₃ -95,50
Tso-2	54,04	0,19	42,79	2,98	CaCO ₃ -96,50
Tso-3	53,20	0,19	41,97	4,64	CaCO ₃ -96,00
Tso-4	53,20	0,58	42,19	4,03	CaCO ₃ -95,00

Ашиглахаар төлөвлөж буй шохойн чулууны ордын шохойн чулууны эрдсийн найрлага

Дээж авалтын тэмдэглэл Tso өрмийн дугаар. Дээрх ордын хими эрдсийн найрлага нь уул уурхайн салбарт баяжуулах үйлдвэрүүдийн хүдэр баяжуулах технологийн орчин тохируулагч гол түүхий эдийн болзлыг бүрэн хангаж байгаа.

Үнэт цаас гарган татан төвлөрүүлсэн санхүүжилтээр үйлдвэрлэлийн төслийн хүчин чадлыг 3,3 дахин нэмэгдүүлэхээр төлөвлөж байна. Энэхүү төслийг амжилттай хэрэгжүүлснээр тус компанийн бүтээгдэхүүний чанар доор дурьдсан хэмжээнд хүрнэ.

CaO %	MgO %	Уусаагүй үлдэгдэл %
90-95	0-2	0-2

Бүтээгдэхүүний чанар

Энэхүү төслийн үр дүнд манай улсад өндөр хүчин чадлаар үйлдвэрлэгч хамгийн том шохойн үйлдвэр бий болно. Шохой шатаах үйл ажиллагааны горим нь карбонат кальцийг өндөр температурт шатааж кальцийн исэл ба нүүрсхүчлийн хий болгон задлах явц юм. Шохойны үйлдвэрлэлийн хувьд шохойн чулууг бүрэн гүйцэд шатаах нь хамгийн гол үзүүлэлт байдаг. Дутуу шаталт буюу уусаагүй үлдэгдэл нь бүтээгдэхүүний өртөгийг өсгөж, чанарт нөлөөлсөнөөр хэрэглэгчдийн эдийн засгийн үр ашиг багасдаг сул талтай.

Шохойн зуухыг шинэчилсэнээр

Үзүүлэлт	Хуучин бүтээгдэхүүн	Шинэ бүтээгдэхүүн
Хүчин чадал	30 тн/хоногт	100 тн/хоногт
Өртөг	Өндөр	Хямд
Идэвхжил	60-80 хувь	80 хувиас дээш
Уусаагүй үлдэгдэл	3%	0-2%
Экологийн цэвэр байдал	Дунд зэрэг	Сайн
Нүүрс ашиглалт	60-70%	100%
Технологийн чулуу ашиглалт	60-70%	100%

Шохойн зуухыг шинэчилснээр бүтээгдэхүүний чанар

ШААРДЛАГАТАЙ ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН ТООЦОО

Үзүүлэлт	ХН	Хэмжээ	НБҮ	Нийт үнэ
Тоног төхөөрөмж				
1 Барилга	M2	1600	\$200	425,000,000
2 Үйлдвэрийн тт	Ком	1	¥2,200,000	426,800,000
3 Хацарт бутлагч	Ш	1	¥23,870	4,630,780
4 Туузан дамжлага	Ком	1	¥12,139	2,354,966
5 Шоматон тоосго	Тн	160	¥2,300	71,392,000
6 Галд тэсвэртэй материал	Тн	20	¥5,000	19,400,000

7	Уур үүсгэгч зуух	Ш	1	¥200,000	38,800,000
8	Шохойн тээрэм	Ш	1	¥80,000	15,520,000
9	Угсралтын зардал	15%			73,788,297
10	Тээврийн зардал	Эрээн		¥150,000	29,100,000
11	Гаалийн зардал				70,000,000
12	Тээврийн зардал	Дархан			48,300,000
13	Туршилт				42,760,000
Бүгд					1,267,846,043

Шаардлагатай хөрөнгө оруулалтын тооцоо

Шинэ шохойн зуухыг БНХАУ-ы Henan Hongke Heavy Machinery Co.,Ltd –с авахаар урьдчилсан тохиролцоо хийгдсэн ба бид хөрөнгө оруулалтын зарцуулалтын тооцоог 2010/06/20-ны байдлаар хийсэн болно.

ТООЦООЛСОН ОРЛОГЫН ТӨЛӨВЛӨГӨӨ

	2011 он	2012 он	2013 он	2014 он	2015 он
Борлуулалтын орлого	2 525 737	5 951 137	6 985 440	7 157 347	7 608 604
Өсөлтийн хувь	500	500	000	313	008
ББӨ	107%	136%	17%	2%	6%
Өсөлтийн хувь	2 063 595	3 577 459	3 971 464	3 969 199	4 048 519
Өсөлтийн хувь	952	969	559	243	792
Өсөлтийн хувь	106%	73%	11%	0%	2%
Үйл ажиллагааны ашиг	462 141 548	2 373 677 531	3 013 975 441	3 188 148 070	3 560 084 216
Өсөлтийн хувь	109%	414%	27%	6%	12%
Үйл ажиллагааны зардал	210 008 691	253 019 427	320 712 937	316 396 608	312 549 433
Өсөлтийн хувь	82%	20%	27%	-1%	-1%
Хүү ногдол ашгийн өмнөх ашиг	252 132 857	2 120 658 104	2 693 262 504	2 871 751 462	3 247 534 783
Өсөлтийн хувь	138%	741%	27%	7%	13%
Хүүгийн төлбөр	-	-	-	-	-
Өсөлтийн хувь	-100%	-	-	-	-
Ногдол ашиг	50 426 571	424 131 621	538 652 501	574 350 292	649 506 957
Өсөлтийн хувь		741%	27%	7%	13%
Татварын өмнөх ашиг	201 706 285	1 696 526 483	2 154 610 003	2 297 401 169	2 598 027 826
Өсөлтийн хувь	363%	741%	27%	7%	13%
Татварын зардал	20 170 629	169 652 648	215 461 000	229 740 117	259 802 783
Өсөлтийн хувь	363%	741%	27%	7%	13%
Цэвэр ашиг	181 535 657	1 526 873 835	1 939 149 003	2 067 661 052	2 338 225 044
Өсөлтийн хувь	363%	741%	27%	7%	13%

Тооцоолсон орлогын төлөвлөгөө

ОРЛОГЫН ТАЙЛАНГИЙН БҮТЭЦ

ҮЗҮҮЛЭЛТ	2011 он хувь	2012 он хувь	2013 он хувь	2014 он хувь	2015 он хувь
Борлуулалт	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
ББӨ	81,70	60,11	56,85	55,46	53,21
Үйл ажиллагааны ашиг	18,30	39,89	43,15	44,54	46,79
Үйл ажиллагааны зардал	8,31	4,25	4,59	4,42	4,11
Хүү ногдол ашгийн өмнөх ашиг	9,98	35,63	38,56	40,12	42,68
Хүүгийн төлбөр	-	-	-	-	-
Ногдол ашиг	2,00	7,13	7,71	8,02	8,54
Татварын өмнөх ашиг	7,99	28,51	30,84	32,10	34,15
Татварын зардал	0,80	2,85	3,08	3,21	3,41
Цэвэр ашиг	7,19	25,66	27,76	28,89	30,73

Орлогын тайлангийн бүтэц

МӨНГӨН УРСГАЛЫН ТӨЛӨВЛӨГӨӨ

	2011	2012	2 013	2014	2015
Мөнгөн хөрөнгийн эхний үлдэгдэл	4 420 066	671 212 336	845 395 307	2 692 754 996	4 849 786 089
Үндсэн үйл ажиллагааны мөнгөн орлого	2 525 737 500	5 951 137 500	6 985 440 000	7 157 347 313	7 608 604 008
Нийт мөнгөн орлого	2 530 157 566	6 622 349 836	7 830 835 307	9 850 102 308	12 458 390 097
Ажилчдад олгох мөнгө	278 070 000	490 200 000	690 240 000	690 240 000	690 240 000
Нийгмийн даатгал	33 368 400	58 824 000	82 828 800	82 828 800	82 828 800
Түүхий эд материал худалдан авалт	955 129 500	2 146 233 510	2 400 033 510	2 400 033 510	2 484 633 510
Ашиглалтын зардал	644 085 288	776 552 750	762 654 500	777 654 500	787 763 750
Үйл ажиллагааны зардал	67 000 000	90 000 000	112 000 000	112 000 000	112 000 000
Бусад зардал	102 693 800	121 360 000	121 210 000	130 210 000	136 210 000
Орлогын албан татвар	20 170 629	169 652 648	215 461 000	229 740 117	259 802 783
Хөрөнгө оруулалт	1 921 791 043	1 000 000 000	-	-	1 500 000 000
Ногдол ашиг	50 426 571	424 131 621	538 652 501	574 350 292	649 506 957
Нийт мөнгөн зардал	4 072 735 230	5 276 954 529	4 923 080 311	4 997 057 219	6 702 985 799
Мөнгөний илүүдэл ба дутагдал	- 1 542 577 664	1 345 395 307	2 907 754 996	4 853 045 089	5 755 404 298
Санхүүжилт	3 650 000 000	-	-	-	-
Зээл төлөлт	1 436 210 000	500 000 000	215 000 000	3 259 000	-
Мөнгөн хөрөнгийн эцсийн үлдэгдэл	671 212 336	845 395 307	2 692 754 996	4 849 786 089	5 755 404 298

Мөнгөн урсгалын төлөвлөгөө

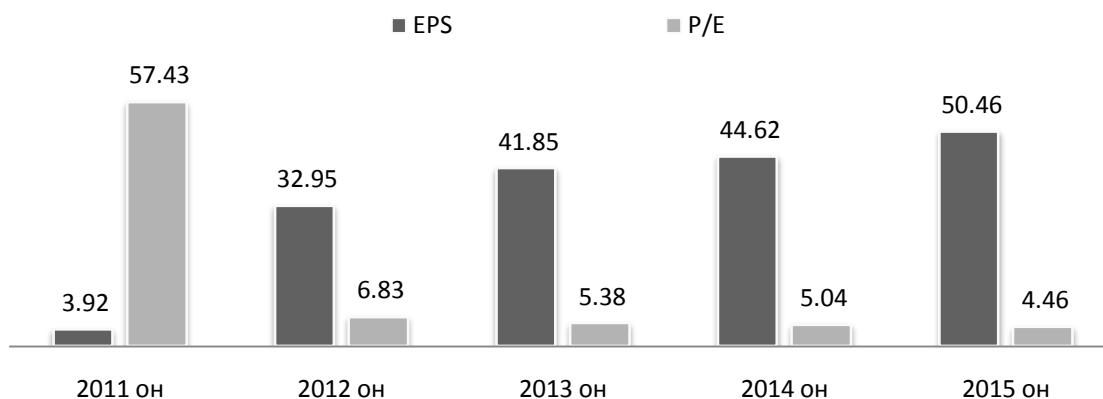
ХӨРӨНГӨ ОРУУЛАЛТЫН ӨГӨӨЖ

ҮЗҮҮЛЭЛТ	2011 он	2012 он	2013 он	2014 он	2015 он
-----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Цэвэр ашиг	181,535,657	1,526,873,835	1,939,149,003	2,067,661,052	2,338,225,044	8,053,444,591
PV	157,863,407	1,154,469,307	1,274,990,469	1,182,288,590	1,162,565,492	4,932,177,265
NPV						1,332,177,265
ROR						24.82%
Хувьцааны ширхэг	46,334,602	46,334,602	46,334,602	46,334,602	46,334,602	
Үнэ	225	225	225	225	225	
EPS	3,92	32,95	41,85	44,62	50,46	
P/E	57,43	6,83	5,38	5,04	4,46	

Хөрөнгө оруулалтын өгөөж

Компанийн 5 жилийн нийт цэвэр ашгийн өнөөгийн үнэ цэнэ (PV) нь 4,9 тэрбум төгрөг байгаа ба үүнээсээ өнөөгийн цэвэр үнэ цэнэ (NPV) нь 1,3 тэрбум төгрөг байна. Компанийн хөрөнгө оруулалтын өгөөжийн хувь (ROR) нь 24,82 хувьтай гарч байгаа ашгийн хамгийн бага түвшинөөс 9,82 хувиар илүү гарч байгаа тул уг төслийг хэрэгжүүлэх боломжтой гэсэн дүгнэлт гарч байна.



Хөрөнгө оруулалтын өгөөж

Үнэ ба ашгийн харьцаа нь тухайн компанийн хувьцааны эрэлтийг харуулдаг гол үзүүлэлт бөгөөд хувьцааны нэгжид ногдох нэг төгрөгийн ашигт хөрөнгө оруулагчид хэдэн төгрөг төлж байгааг харуулдаг. “Силикат” ХК-ийн хувьд энэ харьцаа 57.43, 6.83, 5.38, 5.04, 4.46 гэх мэтээр буурсан үзүүлэлттэй байгаа нь жил ирэх бүр компанийн ашигт ажиллагаа нэмэгдэж, нэгж хувьцаанд ногдох боломжит ашгийн түвшин хурдацтай өсч байгаатай холбоотой. Зах зээлд идэвхитэй арилжаалагддаг компаниудын хувьд тухайн үзүүлэлт нь 15-с бага байхад хөрөнгө оруулагчдын сонирхолыг татахуйц үзүүлэлт болдог тул дээрх тооцоолсон үнэ ашгийн харьцаа нь хөрөнгө оруулагчдын хувьд таатай үзүүлэлттэй байна.

Энгийн хувьцаанд хөрөнгө оруулагчид нь оруулсан хөрөнгөөсөө ногдол ашиг авах хэлбэрээр эсвэл хувьцааны үнийн өсөлтөөс өгөөж хүртдэг. Силикат ХК-ийн хувьд нэгж хувьцаанд ногдох өгөөж жилд 3.92, 32.95, 41.85, 44.62, 50.46 гэх зэргээр өссөн үзүүлэлттэй байна. Мөн компани нь жил бүрийн ашгийн 20-оос доошгүй хувийг хувьцаа эзэмшигчдэд ногдол ашиг хэлбэрээр тараахаар төлөвлөсөн болно.

