

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
Тверской государственный университет

Программа подготовки управленческих кадров
для организаций народного хозяйства Российской Федерации



АТТЕСТАЦИОННАЯ РАБОТА

**«Повышение результативности деятельности АО ДКС
после сделки присоединения»**

Подготовлена слушателем программы
Шиповская К.И.
Научный руководитель
Артемьев А. А.



Компания ДКС

23 года на рынке электротехнических решений

ДКС

Система
5

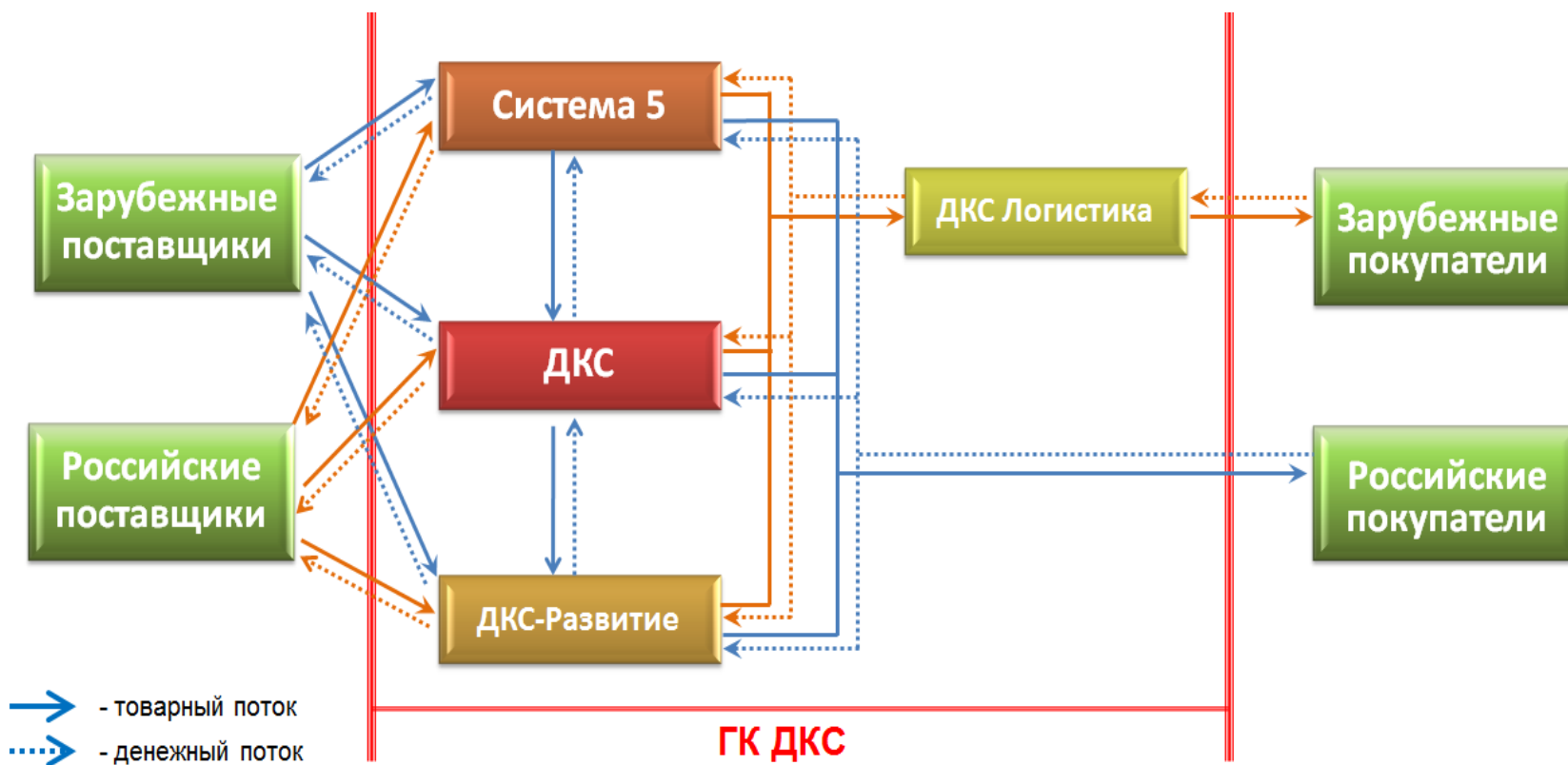
ДКС
Развитие

Непроизводственные
компании

dkc.ru



Схема ТДП ГК «ДКС»



РЕОРГАНІЗАЦІЯ БІЗНЕСА



Юридическая структура сделки присоединения

До присоединения		После присоединения	
Компания	Генеральный директор	Компания	Генеральный директор
АО "ДКС"	Д.Н.Колпашников	АО "ДКС"	Д.Н. Колпашников
ООО "Система5"	Э.В.Соболев		
ООО "ДКС-Развитие"	Р.Ю.Суров		



Мотивы сделки присоединения в ГК «ДКС»



Мотивы
организационной и
управленческой
оптимизации



Мотивы оптимизации
финансово-
хозяйственной
деятельности

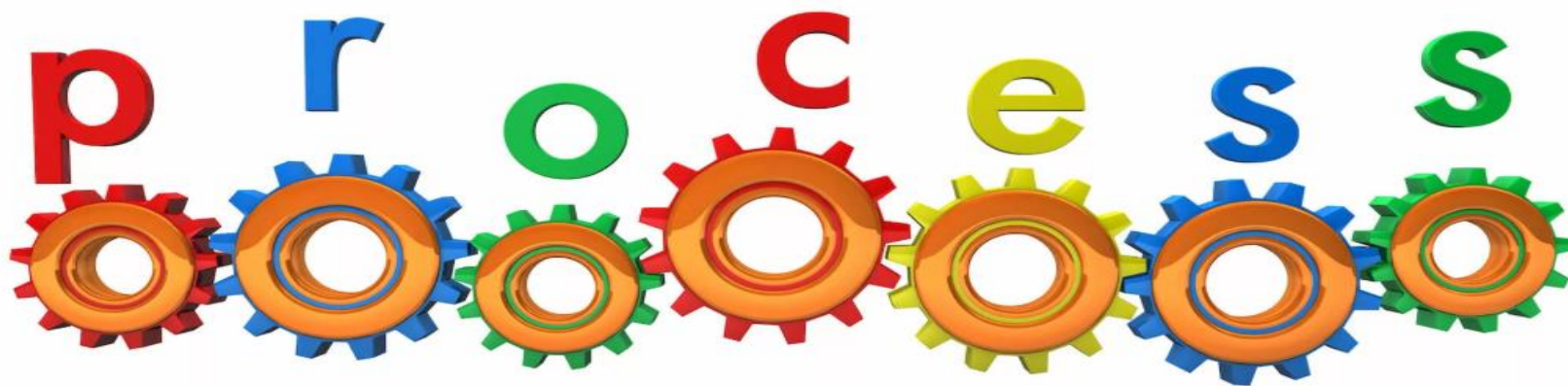


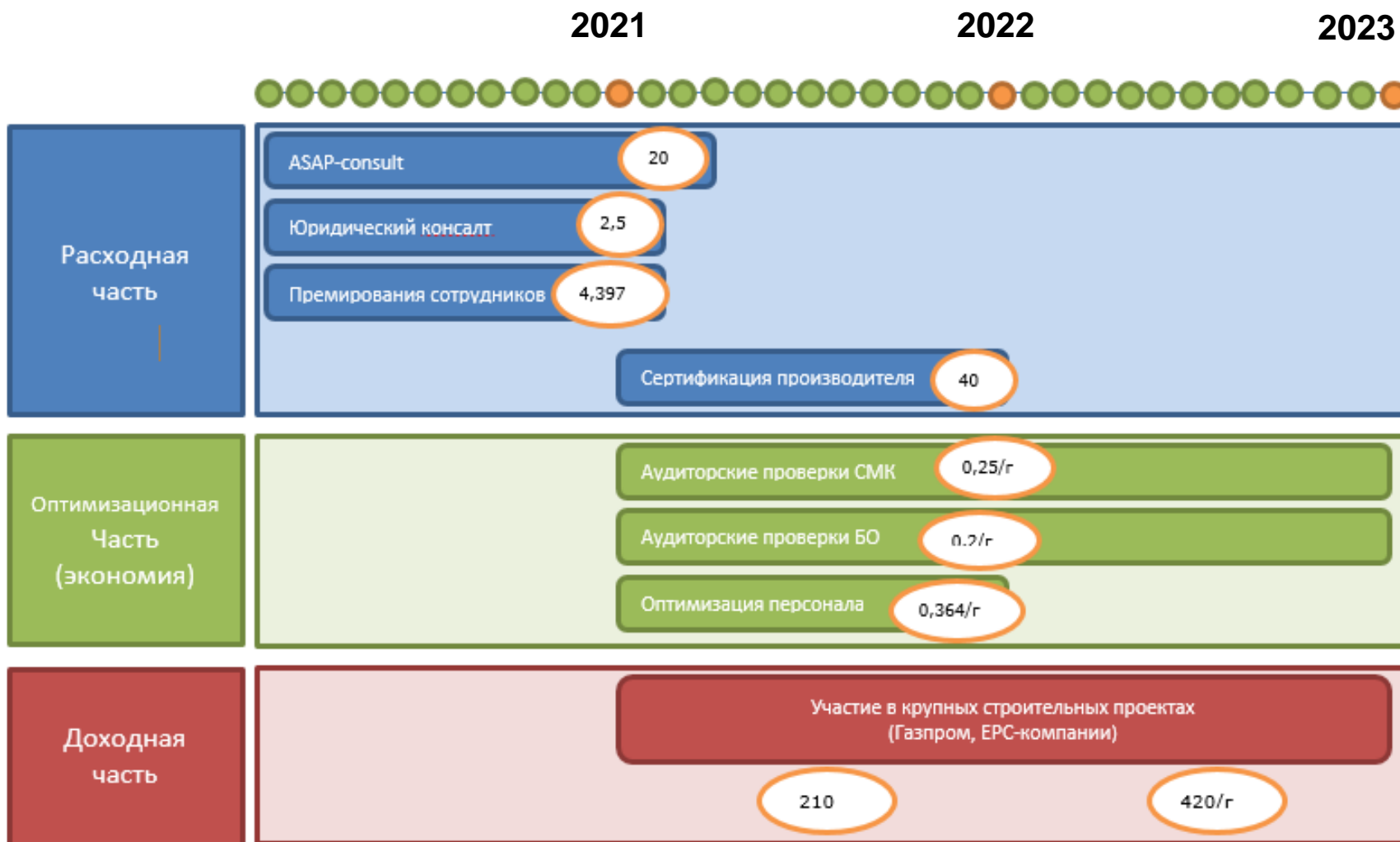
Мотив усиления
рыночной позиции
бренда и компании
ДКС



Группа мотивов	Риск	Возможность
<p>Организационная и управленческая оптимизация</p>	<p>Потеря ключевых управленцев, которые до объединения занимают должности Генеральных директоров</p>	<p>Оптимизация документарных потоков и документооборота в целом</p>
	<p>Волнения ценных сотрудников из-за риска формирования избытка персонала</p>	<p>Высвобождение персонала для решения новых задач и развития направлений</p>
		<p>Унификация управленческой и производственной отчетности</p>
<p>Оптимизация финансово-хозяйственной деятельности</p>	<p>Существенная реорганизация учетной системы SAP ERP</p>	<p>Отсутствие необходимости расчета внутренних цен между текущими компаниями</p>
	<p>Необходимость изменения наименований номенклатур в связи с изменением классов оценки материалов при слиянии</p>	<p>Оптимизация планирования и документарных перемещений ТМЦ</p>
	<p>Формальные риски оформления документации по закрытию сливаемых фирм и передачи ТМЦ целевой Компании</p>	<p>Экономия расходов на проведение аудитов</p>
<p>Усиление рыночной позиции бренда и компании ДКС</p>		<p>Формирование целостного бренда производителя ДКС</p>
		<p>Упрощение процедуры участия в ГОЗ, работы с компаниями ЕРС и группы Газпром</p>
		<p>Упрощение работы с сертификатами производителя</p>

Этапы сделки присоединения ГК ДКС





Прогнозные показатели объединенной модели 2021-2026г

Показатель	Показатель	Ед.	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Revenue	Общая выручка	тыс. руб.	17 316 643	19 221 474	21 335 836	23 612 370	25 619 421	26 900 392
Income from the transaction	Доп. доход после сделки	тыс. руб.			210 000	420 000	432 600	445 578
Total revenue	Итоговая выручка	тыс. руб.	17 316 643	19 221 474	21 545 836	24 032 370	26 052 021	27 345 970
EBITDA	EBITDA	тыс. руб.	4 312 306	4 372 653	4 850 576	5 688 118	6 196 332	6 119 513
EBIDTA Margin, %	Рентабельность по EBIDTA	%	24,9%	22,7%	22,5%	23,7%	23,8%	22,4%
FCFF	Свободный денежный поток фирмы	тыс. руб.	1 736 316	2 424 715	2 480 862	3 379 658	3 806 995	4 293 700
(-) interest (1-t)	% к уплате	тыс. руб.	73 107	80 418	86 851	109 154	120 069	120 069
(-) debt repayment	оплата долговых обязательств	тыс. руб.	269 000	-274 758	440 983	295 037	267 723	180 713
= FCFE	Свободный денежный поток на собственный капитал	тыс. руб.	1 946 830	2 085 623	2 852 364	3 587 372	3 978 663	4 378 358
Transaction related expences	Транзакцион-ные расходы	тыс. руб.	12 500	54 397				
New shares consideration	Стоимость новых акций	тыс. руб.						
Net cash flow	Чистый денежный поток	тыс. руб.	1 960 660	2 112 298	2 886 632	3 622 283	4 019 326	4 421 210
	Дивиденты (план)	тыс. руб.	1 150 000	1 428 837	1 586 381	1 869 636	2 032 182	2 139 019

Финансовые результаты сделки

Мероприятие	Расходы на процедуры, тыс. руб./год	Сокращение издержек, тыс. руб/год	Доп доход, тыс. руб/ 2022 год	Доп доход, тыс. руб/год 2022-2025
ASAP-консалтинг	20 000			
Сертификация производителей	40 000			
Юридический консалт и оформление юр. документации	2 500			
Расходы на персонал Премирование ключевых сотрудников в рамках Проекта	4 397			
Оптимизация аудиторских проверок СМК		250		
Оптимизация аудиторских проверок б/о		200		
Оптимизация персонала		364		
Участие в крупных строительных проектах(Газпром, ЕРС-компании)			210 000	420 000

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Decorative wavy lines in shades of red and orange at the bottom of the slide.