

The logo for Dal'svyaz is written in a white, stylized, cursive font. It is positioned in the upper left quadrant of the slide. The background features a blue sky with white clouds and a large, white, curved graphic element that resembles a satellite orbit or a data stream. This graphic contains binary code (0s and 1s) and is punctuated by three yellow circular markers.

Дальсвязь

**ОАО «Дальсвязь»: программа
повышения эффективности
деятельности в 2006 – 2008 гг.**

**Антон Алексеев
Генеральный директор ОАО «Дальсвязь»**

Основные цели Общества:

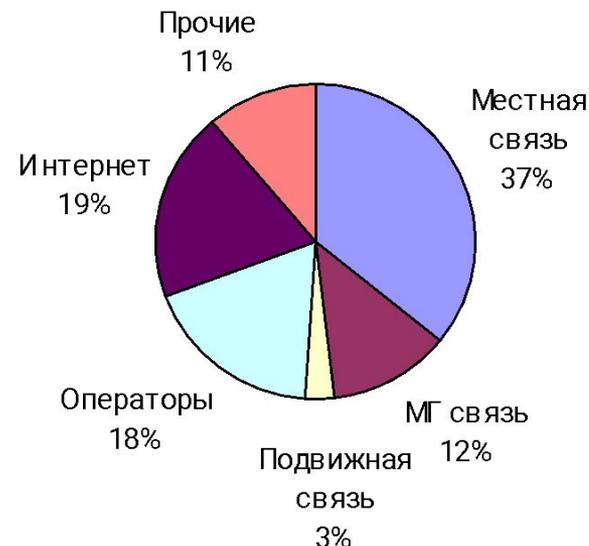
- ★ Обеспечение роста финансовой устойчивости за счет диверсификации бизнеса
- ★ Снижение доли регулируемых услуг в общем объеме выручки, что повысит влияние менеджмента на эффективность Общества
- ★ Повышение конкурентоспособности Общества в условиях развития телекоммуникационного рынка

2005 год



Доля регулируемых услуг – 72%

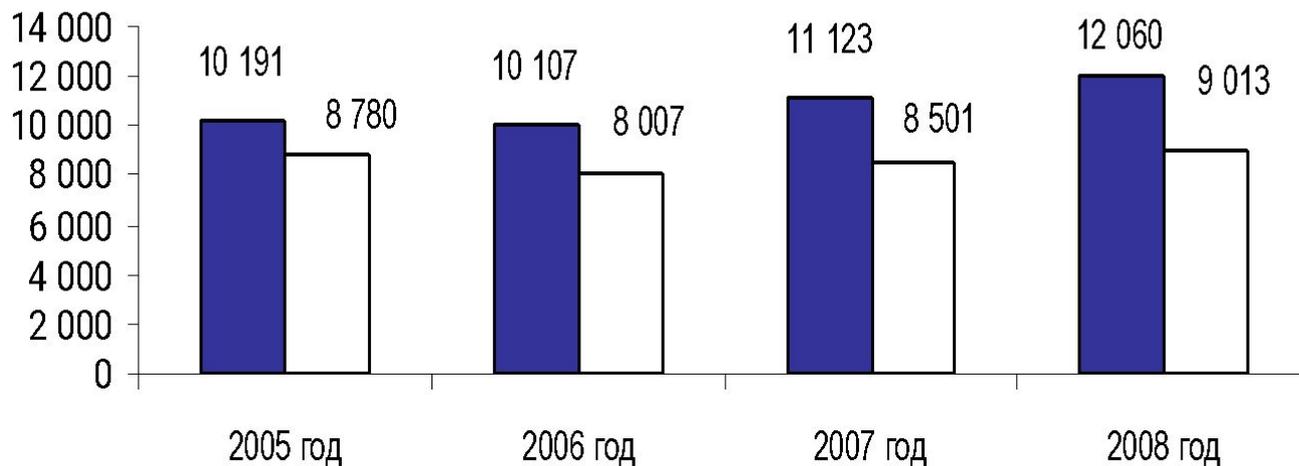
2008 год



Доля регулируемых услуг – 67%

Основные направления оптимизации расходов Общества:

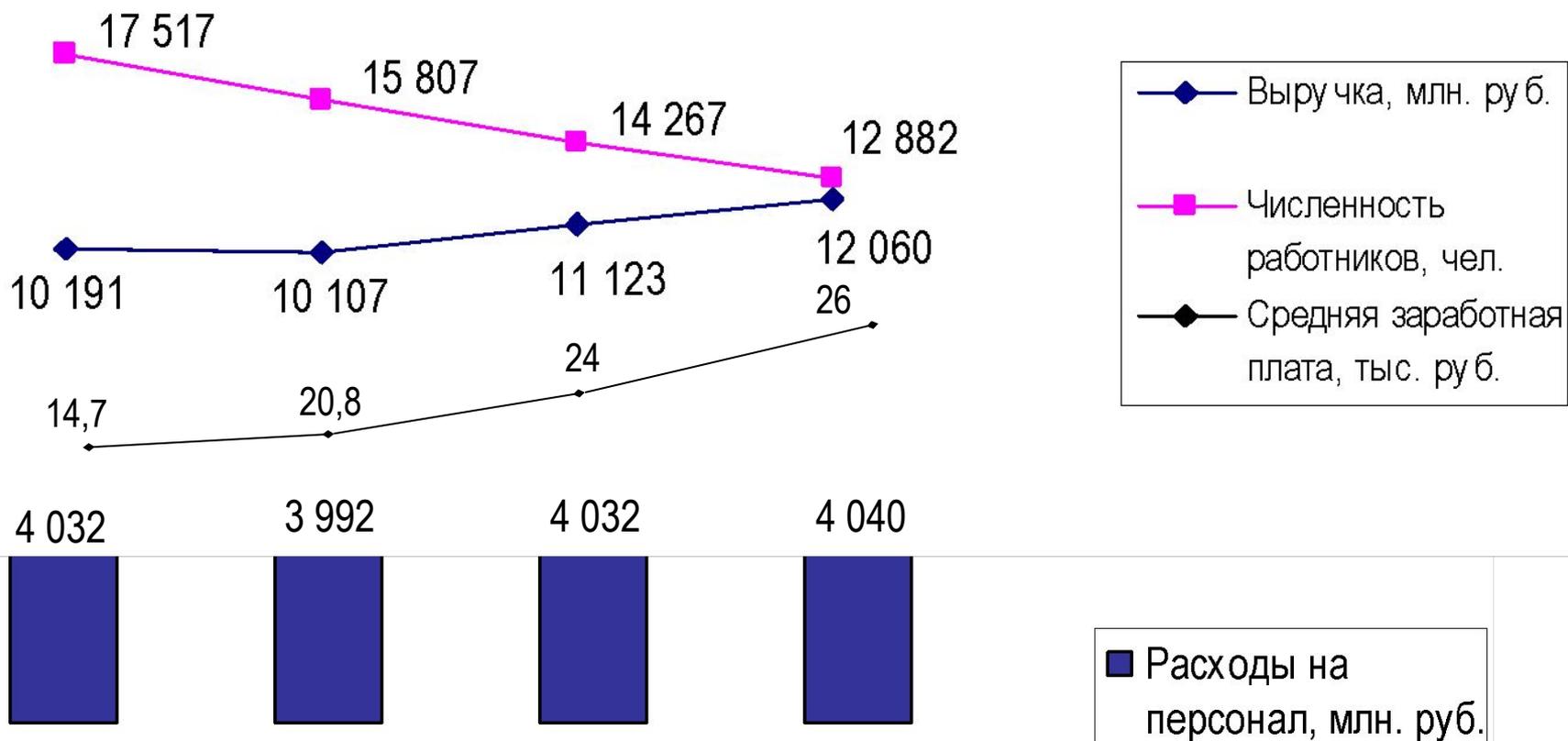
- ★ Обязательное условие - превышение темпа роста доходов над темпом роста расходов
- ★ Сокращение расходов по нерентабельным направлениям деятельности Общества
- ★ Сдерживание роста материальных и прочих затрат, согласно нормативам
- ★ Оптимизация прямых затрат



■ Выручка, млн. руб. □ Расходы, млн. руб.

В 2006 – 2008 годах Общество предполагает сконцентрировать свои усилия по оптимизации численности персонала по 3 основным направлениям:

- ★ Оптимизация численности персонала за счет централизации служб (укрупнения структурных подразделений)
- ★ Оптимизация численности персонала за счет совершенствования организационной структуры (модернизация и реконструкция оборудования, организация и нормирование труда, ликвидация нерентабельных малоэффективных рабочих мест)
- ★ Оптимизация численности персонала за счет вывода непрофильного персонала на условиях кадрового лизинга и аутсорсинга



2005 год

2006 год

2007 год

2008 год

Основные приоритеты и направления инвестиционной деятельности:

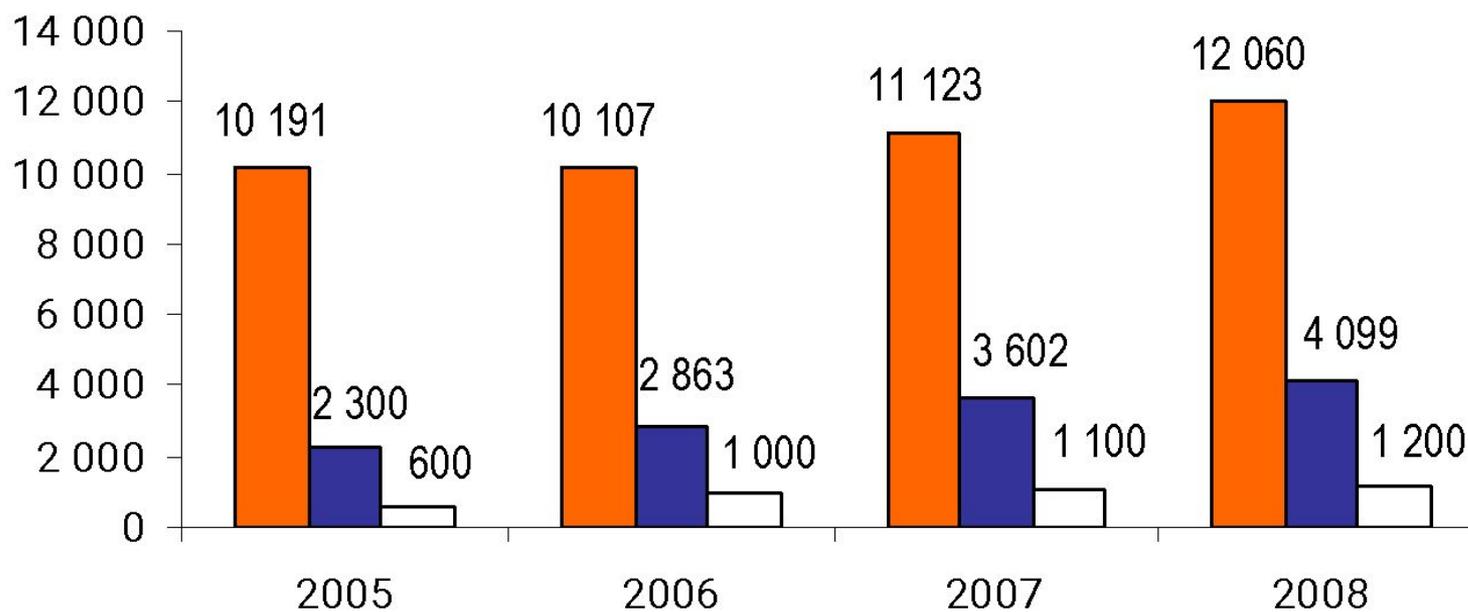
- ★ Поддержание доли заемных средств в составе источников финансирования инвестиционных программ Общества на уровне 20 - 30 %
- ★ Приоритетное направление инвестиций – реализация инвестиционных проектов со сроком окупаемости в течение 1 – 3 лет, из них:
 - увеличение доли инвестиций, направленных на внедрение нерегулируемых услуг;
 - инвестиции, направленные на развитие традиционных видов услуг связи и инфраструктуры сетей связи;
 - инвестиции, направленные на оптимизацию производственных процессов и сокращение эксплуатационных расходов.

Основные приоритеты и направления финансовой деятельности:

- ★ Снижение стоимости заемного капитала Общества
- ★ Поддержание баланса между собственным (в размере 40 %) и заемным (в размере 60%) капиталом Общества
- ★ Перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные
- ★ Минимизация расходов на обслуживание расчетов Общества сторонними организациями
- ★ Сокращение дебиторской задолженности

Основные задачи и направления деятельности:

- ★ Рост капитализации ОАО «Дальсвязь» за счет компаний группы
- ★ Увеличение денежного потока от компаний группы в ОАО «Дальсвязь»
- ★ Создание эффективной системы контроля над деятельностью дочерних и зависимых компаний
- ★ Реструктуризация пакета финансовых вложений
 - Продажа низкорентабельных активов
 - Приобретение привлекательных активов



■ Выручка, млн. руб. ■ ЕБИТДА, млн. руб. □ Чистая прибыль, млн. руб.

Наименование показателя	2005 год	2006 год	2007 год	2008 год
Операционная маржа, %	13,9	20,8	23,6	25,3
EBITDA margin, %	23%	28%	32%	34%
Выручка на 1 работника, тыс. руб.	581,8	639,4	779,6	936,2
Выручка на 1 линию (ОТА + абоненты сотовых сетей), тыс. руб.	7,6	6,9	7,2	7,7
Количество линий на работника, шт.	76,5	92,1	107,9	121,8
Себестоимость 100 рублей выручки, руб.	86,1	79,2	76,4	74,7
Рентабельность по прибыли от продаж, %	16,1	26,2	30,8	33,8

Показатели деятельности Общества за I полугодие 2005 г. (РСБУ)

Наименование показателей	I полугодие 2005 года	I полугодие 2004 года	Отклонение (+, -)	Отклонение, %
Выручка (тыс. руб.)	4 866 959	4 123 995	742 964	18%
Эксплуатационные расходы (тыс. руб.)	4 089 727	3 628 792	460 935	12,7%
Прибыль от реализации (тыс. руб.)	777 232	495 203	282 029	157%
Прибыль до налогообложения (тыс. руб.)	615 733	1 286 791	-671 058	47,9%
Чистая прибыль (тыс. руб.)	427 202	928 772	-501 570	46%
Чистая прибыль без учета реализации активов (тыс. руб.)	261 100	68 000	193 100	384%
EBITDA (тыс. руб.)	1 208 759	1 687 196	-478 737	72%
Рентабельность по прибыли от реализации, %	19	13,6	5,4	X
Прирост телефонных аппаратов (шт.)	36 733	42 485	-5 752	86,5%
Выручка на одного работника, тыс. руб. за 6 мес.	267,2	223,1	44	119,8%
Количество линий на работника (лин./чел.)	72,8	64,6	8	112,7%
Себестоимость 100 рублей выручки (руб.)	84	88	4	95,5%

Спасибо за внимание.