



ОАО «Квадра»

Итоги деятельности за 2011 год

2012 год
г. Москва

www.quadra.ru

Ограничение ответственности



Представляемая презентация ОАО «Квадра» (Компания, Общество) содержит информацию, которая была доступна Компании на дату ее составления.

Настоящая презентация содержит прогнозные заявления в отношении хозяйственной деятельности Компании, в том числе экономических показателей, финансового состояния, планов и предполагаемых итогов хозяйственной и производственной деятельности Компании, проектов и ожидаемых результатов, оценок вероятности и сроков наступления событий, экономических прогнозов в отношении отрасли и рынков, а также перспектив развития в отношении предполагаемой инвестиционной и производственной деятельности.

Слова «намеревается», «стремится», «прогнозирует», «считает», «предполагает», «может», «удастся», «должно», «будет», «продолжит» и иные сходные с ними выражения обычно указывают на прогнозный характер заявления.

Прогнозные заявления в силу своей специфики связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью, как общего, так и частного характера, и существует опасность, что предположения, высказывания, относящиеся к будущим событиям, и иные прогнозные заявления не осуществляются. В свете указанных рисков, неопределенностей и допущений Компания предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в указанных прогнозных заявлениях и действительных только на момент составления настоящей презентации.

Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, обозначенные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты. Такие прогнозные заявления в каждом конкретном случае представляют собой лишь один из многих вариантов развития событий и не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

В частности, в качестве иных факторов, способных оказать влияние на дату начала и сроков осуществления проектов, объемы производства и реализации и прочие производственные и хозяйственные показатели, можно выделить: влияние курсов валют; деятельность государственных органов Российской Федерации, в том числе изменение налогового, экологического и иного законодательства; деятельность органов муниципального управления в регионах присутствия Компании, в том числе в части изменения тарифного и иного регулирования. Указанный перечень существенных факторов не является исчерпывающим. При принятии во внимание прогнозных заявлений следует тщательно учитывать обозначенные и иные факторы, в особенности экономические, социальные и правовые условия деятельности Компании.

За исключением случаев, прямо предусмотренных законодательством, Компания не принимает на себя обязательств по публикации обновлений и изменений в прогнозные заявления, исходя как из новой информации, так и из последующих событий.

ОАО «Квадра» - частная публичная компания



Генерирующий бизнес

- Белгородская РГ
- Воронежская РГ
- Курская РГ
- Орловская РГ
- Рязанская РГ
- Западная генерация
 - Смоленский регион
 - Брянский регион
- Центральная генерация
 - Тульский регион
 - Калужский регион
- Восточная генерация
 - Липецкий регион
 - Тамбовский регион

Региональные генерации (РГ)

Тепловой бизнес

- ОАО «Белгородская ТСК»
- ООО «Орловская ТСК»
- ООО «Рязанская ТСК»
- ООО «Тамбовская ТСК»
- ООО «Воронежская ТСК»
- ОАО «Смоленская ТСК»
(Брянская область)
- ООО «Смоленская ТСК»
(Смоленская область)

Территория обслуживания - 372,3 тыс. кв. км.

Численность населения – 14 млн. чел.

25 ТЭЦ
3 529,5 МВт
12 021,4 Гкал/ч

4 575,5 км сетей
355 котельных
3 476,9 Гкал/ч

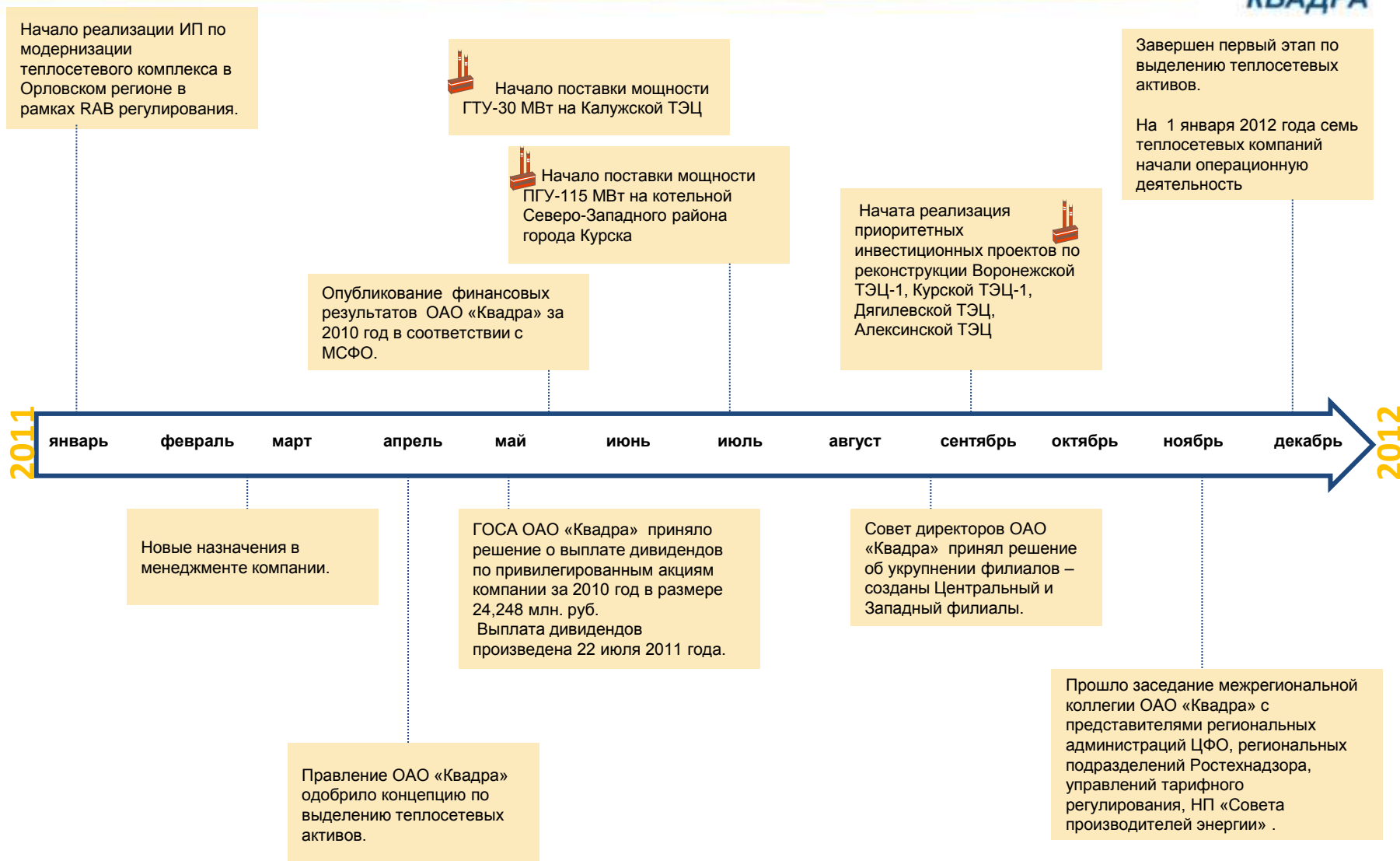


- | | |
|-------------|-------------|
| 1. Смоленск | 7. Белгород |
| 2. Брянск | 8. Липецк |
| 3. Калуга | 9. Рязань |
| 4. Курск | 10. Воронеж |
| 5. Орел | 11. Тамбов |
| 6. Тула | |

Инжиниринговый бизнес

- ОАО «Квадра ремонт»

Ключевые события в 2011 году



Стратегические цели и результаты, достигнутые в 2011 году



Ввод новых мощностей

- Ввод в эксплуатацию Калужской ТЭЦ (30 МВт) и Котельной СЗР г. Курска (115 МВт/80 Гкал)
- Продолжение инвестиционной программы по вводу новых мощностей, запускаемых в 2012-2015 гг. (780 МВт)

Выполнено

Тепловой бизнес

- Реализация программы по выделению теплового бизнеса ОАО «Квадра»
- Реализация пилотного проекта внедрения RAB-метода тарифообразования в г. Орёл
- Реализация среднесрочной инвестиционной программы

Выполнено
Продолжается
Выполнено

Рыночная капитализация

- Активная работа с аналитиками и инвестиционным сообществом
- Повышение прозрачности Компании
- Получение инвестиционного рейтинга (запланировано на конец 2011 г.)

Продолжается
Продолжается
Перенесено на 2012 г.

Ключевые производственные показатели (консолидированные)



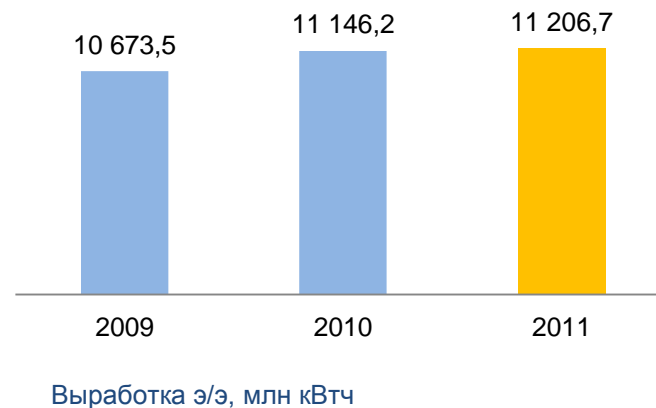
Производственная мощность

	2009	2010	2011
ТЭЦ	25	25	25
Установленная электрическая мощность, МВт	3 419,8	3 522,8	3 529,5
Установленная тепловая мощность, Гкал/ч	12 556,4	12 653,3	12 021,4
Котельные	416	371	355
в т.ч. в аренде	268	203	194
Установленная тепловая мощность, Гкал/ч	4465,4	4224,7	3476,9
Тепловые сети, км	4935,1	4651,9	4575,5
в т.ч. в аренде	1 293,1	1 006,7	947,8

Производственные результаты (I)

	2009	2010	2011
Выработка э/э, млн кВтч	10 673,5	11 146,2	11 206,7
КИУМ, %	36,0	37,3	36,9
УРУТ, г/кВтч	336,7	346,4	333,6
Отпуск т/э с коллекторов, тыс. Гкал	26749,2	27086,3	24 828,4
КИУМ, %	17,8	18,3	18,2
УРУТ, кг/Гкал	152,3	151,8	152,5

Динамика производства э/э



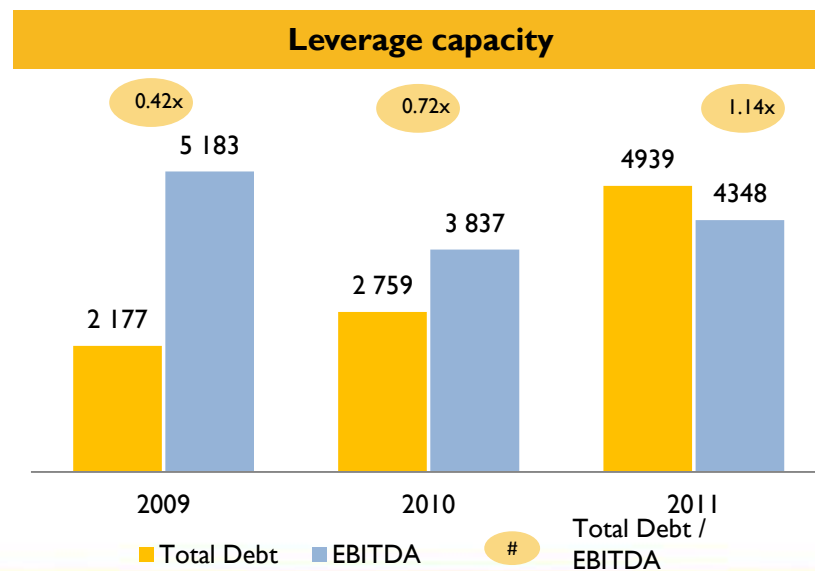
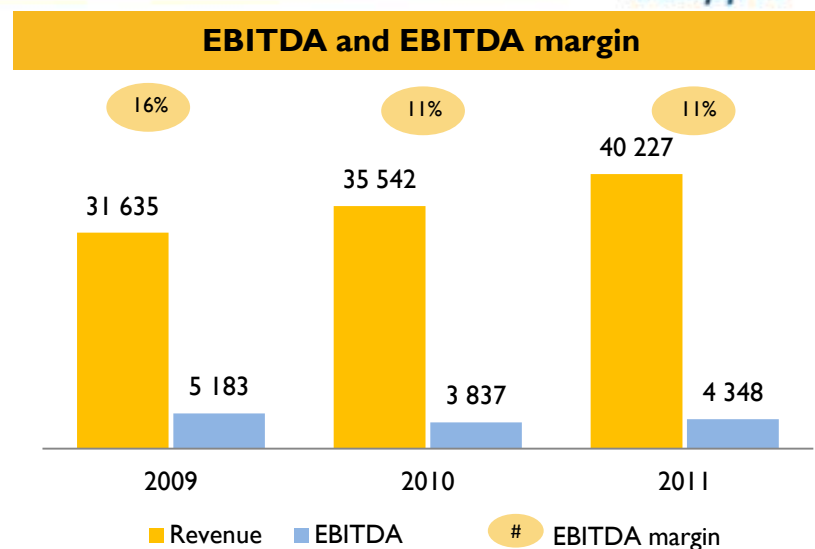
Динамика производства тепла



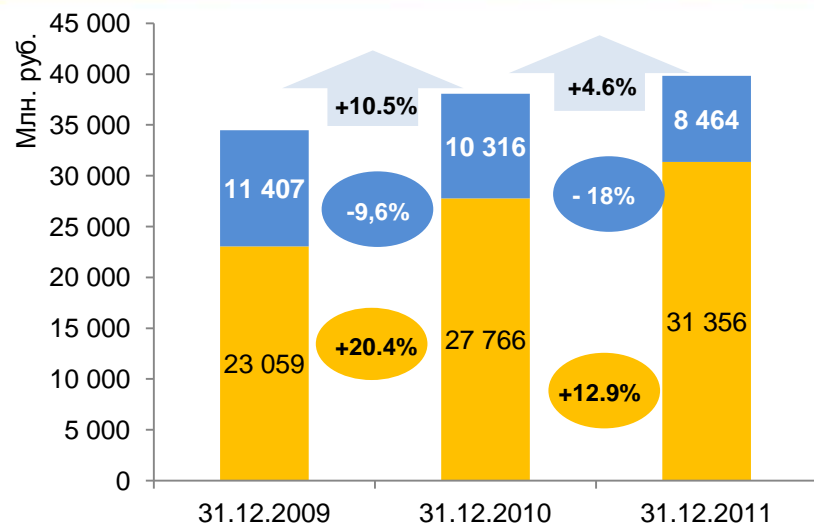
Ключевые финансовые показатели (МСФО)



	2009	2010	2011	Изменение 2011/2010
Выручка, в том числе	31 635 075	35 542 484	40 226 959	13%
Выручка от реализации электроэнергии и мощности	15 314 488	16 957 713	20 466 780	21%
Выручка от реализации тепловой энергии	15 559 813	17 816 025	18 965 244	6%
Выручка от прочей реализации	760 774	768 746	794 935	3%
Операционные расходы, в том числе	-34 901 291	-32 254 083	-38 913 941	21%
Расходы на топливо	-14 902 496	-19 446 158	-21 110 804	9%
Оплата труда	-4 387 162	-4 393 013	-5 008 355	14%
Амортизация основных средств	-1 593 855	-3 286 183	-2 827 347	-14%
Покупка энергии и мощности	-2 643 129	-3 037 880	-4 224 324	39%
EBITDA	5 183 065	3 836 956	4 347 770	13%
Прибыль/(убыток) за год, с учетом эффекта налогообложения	(2 859 207)	2 429 689	879 037	-64%
Прибыль/(убыток) на акцию, рублей	(0,002)	0,0013	0,0005	-62%



Активы ОАО «Квадра» по МСФО



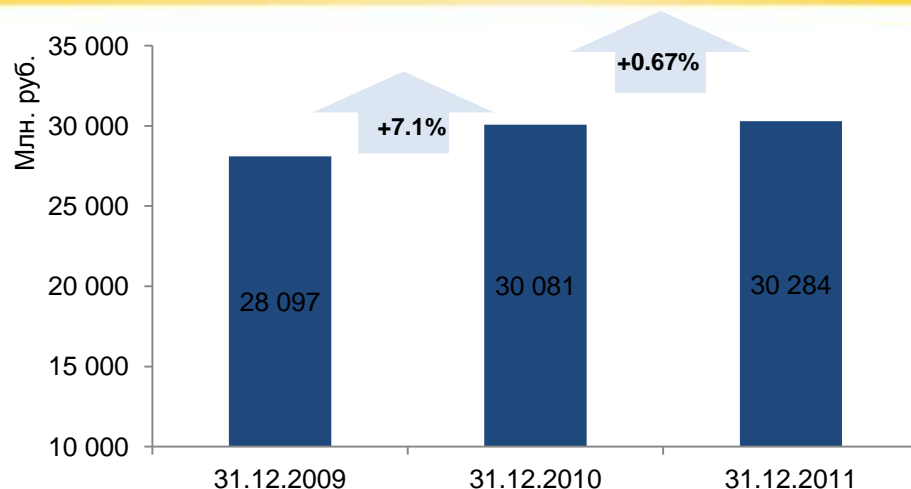
тыс. руб.	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
ИТОГО АКТИВЫ	34 465 513	38 081 800	39 819 354

■ Оборотные активы ■ Внеоборотные активы

Рост активов в 2011 году составил 1 737 554 тыс. рублей, в том числе:

Основные средства	+ 2 755 508	Строительство и приобретение	+ 6 638 781
		Признание обесценения	- 992 883
		Амортизация	- 2 804 531
		Перевод из активов для продажи	+ 107 572
		Прочее выбытие	- 193 431
Дебиторская задолженность и авансы выданные	+ 2 199 826	Торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам	+ 1 728 260
		Авансы выданные	+ 502 300
		Налог на добавленную стоимость к возмещению	- 16 365
		Прочее	- 14 369
Денежные средства и их эквиваленты	- 3 300 655		

Капитал и резервы ОАО «Квадра» по МСФО

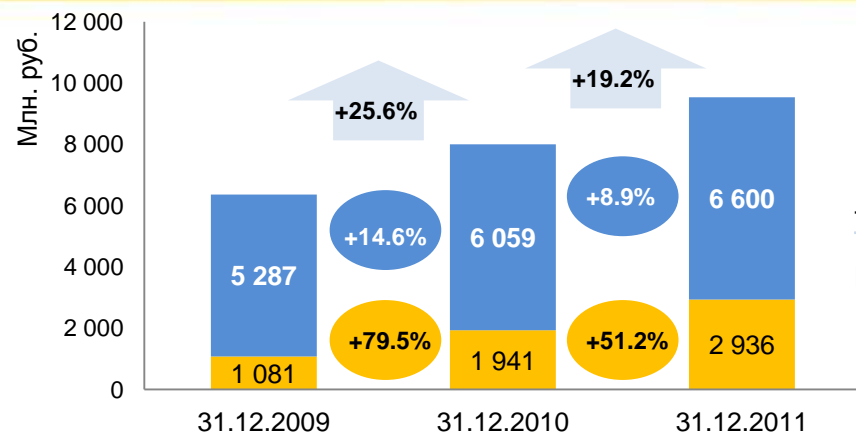


Рост капитала и резервов в 2011 году составил 202 432 тыс. рублей, в том числе:

Прибыль за 2011 год	+ 879 037
Обесценение основных средств за счет резерва переоценки с учетом эффекта налогообложения	- 628 382
Переоценка инвестиций, имеющих в наличии для продажи с учетом эффекта налогообложения	- 24 390
Дивиденды	- 23 833

в тысячах рублей, если не указано иное

Обязательства ОАО «Квадра» по МСФО



■ Долгосрочные обязательства ■ Краткосрочные обязательства

тыс. руб.	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	6 368 093	8 000 367	9 535 489

Рост обязательств в 2011 году составил 1 535 122 тыс. рублей, в том числе:

Долгосрочные обязательства	+ 994 683	Кредиты и займы, привлеченные для инвестиционной и операционные деятельности	+ 775 945
		Отложенные налоговые обязательства	+ 215 000
Краткосрочные обязательства	+ 540 439	Кредиты и займы, привлеченные для операционные деятельности	+ 1 442 609
		Резервы по судебным искам	- 298 909
		Задолженность по налогам	- 587 259

Будущие обязательства и неиспользованные кредитные ресурсы на 31.12.2011 года

Будущие инвестиционные обязательства в рамках договоров, заключенных на 31.12.2011	5 873 460
Неиспользованные(доступные) кредитные ресурсы на 31.12.2011	6 714 173

Реализация инвестиционной программы



Объекты ДПМ	Мощность, МВ/Гкал	Начало поставки мощности
Елецкая ТЭЦ	52	1 июля 2009
Воронежская ТЭЦ-2	115 / 90	1 января 2011
Котельная СЗР г.Курска	115 / 80	1 июля 2011
Калужская ТЭЦ	30	1 августа 2011
Ливенская ТЭЦ	30	1 декабря 2012
Новомосковская ГРЭС	190 / 130	1 декабря 2012
Дягилевская ТЭЦ	115	30 июня 2014
Алексинская ТЭЦ	115	30 сентября 2014
Воронежская ТЭЦ-1	223	30 сентября 2015
Курская ТЭЦ-1	107	31 декабря 2015

Введены
312 МВт

2012 год
220 МВт

2014-2015
560 МВт



Эталонная стоимость всей ИП – 49 862 млн.руб.
Профинансировано на 01.01.2012 – 19 797,6 млн.руб.
Финансирование в 2012 году – 12 049,9 млн.руб.

Требуемый объем заимствований для реализации инвестиционной программы:

- 2012 году - 11 млрд.руб.
- 2013 году - 8 млрд.руб.

www.quadra.ru

Максимальная потребность внешнего финансирования в 2012-2013 годы

Максимальная накопленная долговая нагрузка в 2014 году

Выделение теплосетевого бизнеса



Доля на рынке - 25%



В 2011 году завершен первый этап выделения теплосетевого бизнеса в отдельные ДЗО.

Выделение теплосетевых активов на текущий момент:

- обеспечивает возможность обоснованно защищать тариф на передачу тепла в региональных органах по тарифному регулированию на основании прозрачной бухгалтерской отчетности
- обеспечивает мобильность действия в регионе

Ожидаемые результаты:

- облегчит перевод региональных тепловых компаний на долгосрочное тарифообразование при реализации механизмов гарантирующих возврат инвестированного капитала
- создаст условия для привлечения стратегических партнеров в теплосетевой бизнес

ОАО «Квадра»

Генерация электроэнергии

Тепловой бизнес

Выделение теплового бизнеса

Работают с 2010:

- ОАО «Орловская ТСК»
- ОАО «Белгородская ТСК»

Созданы в 2011 и работают с 2012:

- ОАО «Смоленская ТСК» (Брянский регион)
- ООО «Смоленская ТСК» (Смоленский регион)
- ОАО «Рязанская ТСК»
- ОАО «Тамбовская ТСК»
- ОАО «Воронежская ТСК»

Начнут опер. деятельность в 2012-2013:

- ОАО «Липецкая ТСК»
- ООО «Курская ТСК»

Генерация электроэнергии

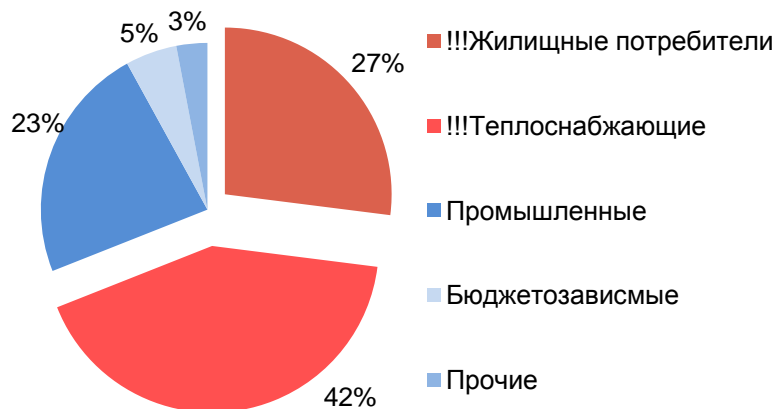
Тепловой бизнес

Переход на прямые расчеты с потребителями

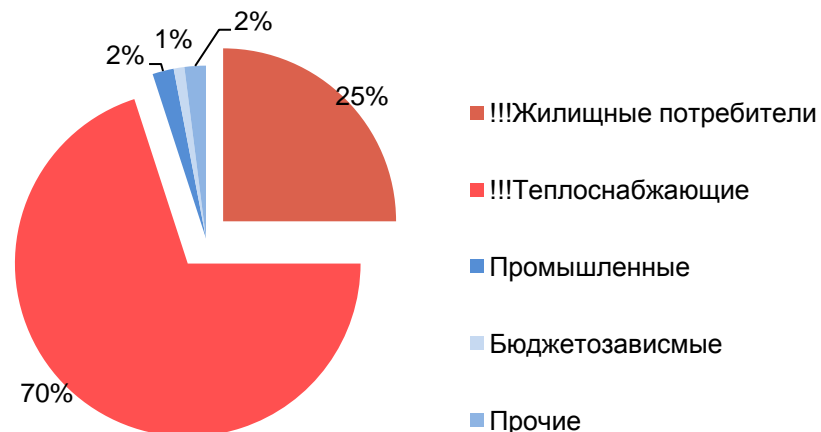


Переход на прямые расчеты с потребителями вызван «хроническими» неплатежами посредников и ростом дебиторской задолженности за тепло

Структура полезного отпуска т/э, %



Структура дебиторской задолженности, %



Посредники в виде УК, МУПов потребляют 69% теплоэнергии, при этом в структуре дебиторской задолженности на них приходится доля в размере 95%

Переход на прямые расчеты с потребителями



Прямые расчеты с потребителями осуществляются в г.Воронеже, г.Курске, г.Белгороде, Липецкой обл. и г.Дорогобуж (Смоленская область)..На настоящий момент осуществляются мероприятия по переходу на прямые расчеты в г.Орел и г.Смоленске.

Схема организации денежных потоков при переходе на прямые расчеты за тепло с населением



Результаты перехода на прямые расчеты:

- Уровень собираемости денежных средств за тепловую энергию при переходе на прямые расчеты восстанавливается на 100 %
- Ликвидация посредников в расчетах с конечными потребителями
- Погашение просроченной дебиторской задолженности
- Оптимизация финансовых потоков, ценообразования и расходов в теплоснабжении
- Восстановление платежной дисциплины

Задачи на 2012 год



ФИНАНСЫ

- Совершенствование системы планирования и контроля, возникновения и погашения обязательств
- Поиск и использование наиболее эффективных источников финансирования инвестиционных потребностей компании
- Реализация мероприятий по переходу на прямые расчеты с потребителями

РЫНКИ

- Построение теплосетевых компаний в регионах присутствия
- Участие компании в разработке схем теплоснабжения поселений, городских округов в регионах присутствия.
- Реализация мероприятий по получению статуса ЕТО в регионах присутствия
- Включение активов компании в перечень пилотных проектов, предусматривающих привлечение частных инвестиций в развитие объектов энергетики и системы коммунальной инфраструктуры, координацию реализации которых осуществляет Минэкономразвития России, Минрегион России
- Построение инжиниринговой компании на базе ОАО «Квадра ремонт»

ПРОИЗВОДСТВО

- Ввод в эксплуатацию на Новомосковской ГРЭС ПГУ-190 МВт/130 Гкал и Ливенской ТЭЦ ГТУ-30МВт
- Продолжение строительства новых мощностей, запускаемых в 2013-2015 гг. (560 МВт)

ТЕХНОЛОГИИ

- Реализация мероприятий по повышению операционной эффективности компании
- Формирование эффективной системы коммерческого учета теплоэнергии

ПЕРСОНАЛ

- Оптимизация структуры и численности персонала
- Реализация программ мотивации и развития персонала

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- Повышение эффективности в области корпоративного управления и информационной прозрачности
- Реализация мероприятий, направленные на повышение акционерной стоимости компании

Контактная информация



Директор по работе с инвестиционным сообществом

Даниэл Лесин Вулф

Тел.: +7 (985) 773 01 34

wolfe@quadra.ru

Начальник управления по работе с инвесторами

Крылова Анна Владимировна

Тел.: +7 (909) 934 2008

+7 (495) 739 73 33, доб. 4444

Krylova_AV@quadra.ru

www.quadra.ru