Группа Компаний ПИК

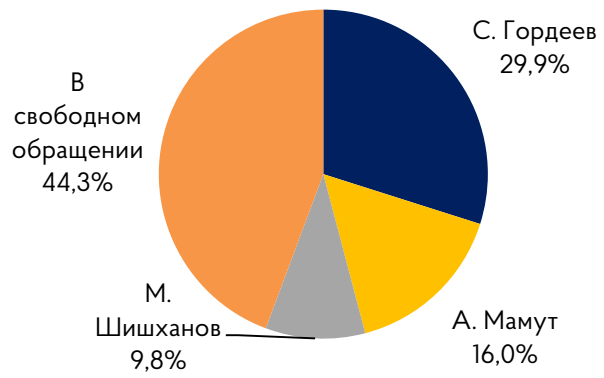
Презентация результатов по МСФО за 12 месяцев, окончившихся 31.12.2015

31 марта 2016

Кратко о Группе Компаний ПИК

- Группа Компаний ПИК (далее «Компания», «ГК ПИК», «Группа») была основана в 1994 г. В 2007 г. состоялось первичное размещение акций Компании на Лондонской Фондовой бирже
- Сегодня ГК ПИК является одним из ведущих российских девелоперов масштабных жилых проектов в России. Приоритетное направление деятельности Группы – строительство и реализация доступного жилья, включая социальную инфраструктуру
- Компания присутствует в 20 городах России. Московский регион – крупнейший регион присутствия.
- С начала деятельности Компания построила около 16 млн. кв. м жилой недвижимости (более 260,000 квартир), в том числе 0.7 млн. кв. м (около 12,000 квартир) в 2015 году.
- 5.5 млн. кв. м недвижимости на разных стадиях строительства
- 13 партнеров по ипотечному кредитованию, включая Сбербанк и ВТБ24
- Компания состоит в списке стратегических предприятий РФ
- В августе 2014 г. Компании присвоен международный кредитный рейтинг уровня «B» (S&P)
- В июне 2015 г. Компании присвоен кредитный рейтинг «A+» (Эксперт РА)

Структура акционерного капитала



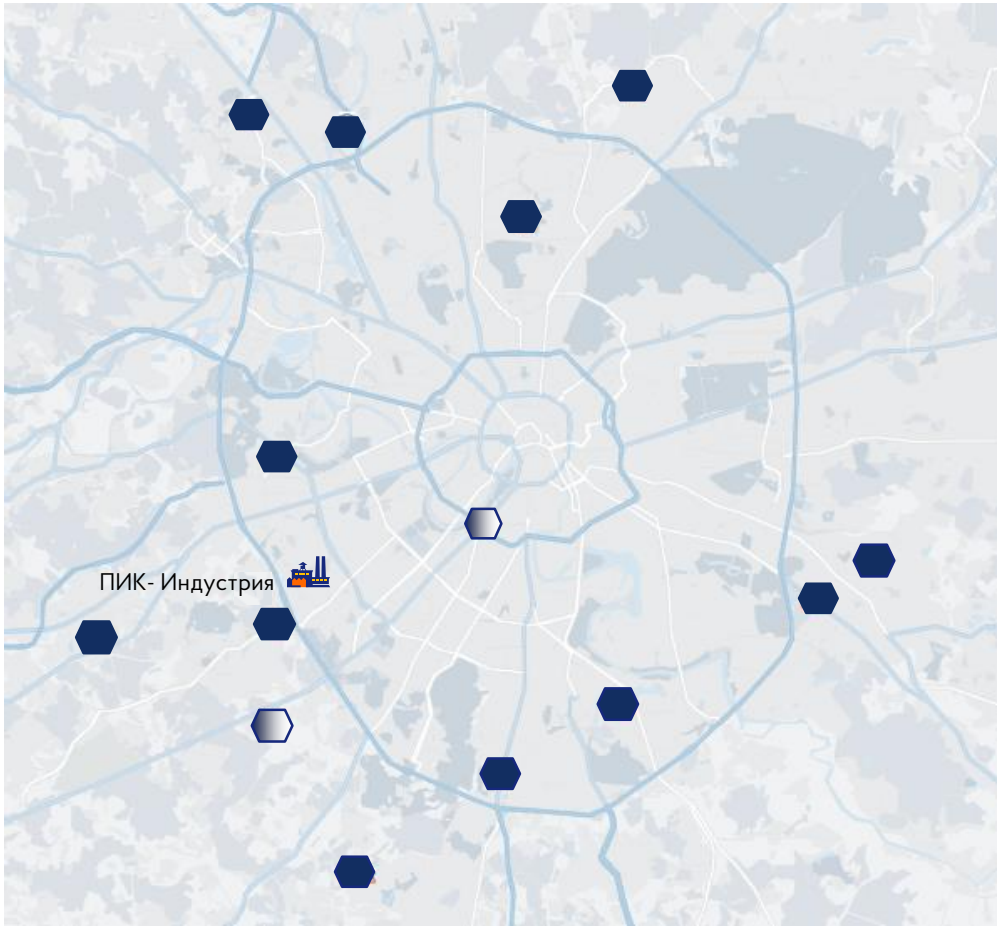
Основные операционные показатели

ПОКАЗАТЕЛЬ	2012	2013	2014	2015
Количество новых корпусов, выставленных в продажу (шт.)	49	52	43	50
Новая продаваемая площадь, предложенная покупателям	697	606	645	908
Объем заключенных договоров купли-продажи (тыс. кв. м)	658	677	620	625
Количество проектов на конец года	95	95	72	49
Портфель (нереализованные площади) (тыс. кв. м)	6,537	6,922	5,161	5,476
Доля ипотечных сделок (%)	28.5%	39.0%	36.2%	39,1%

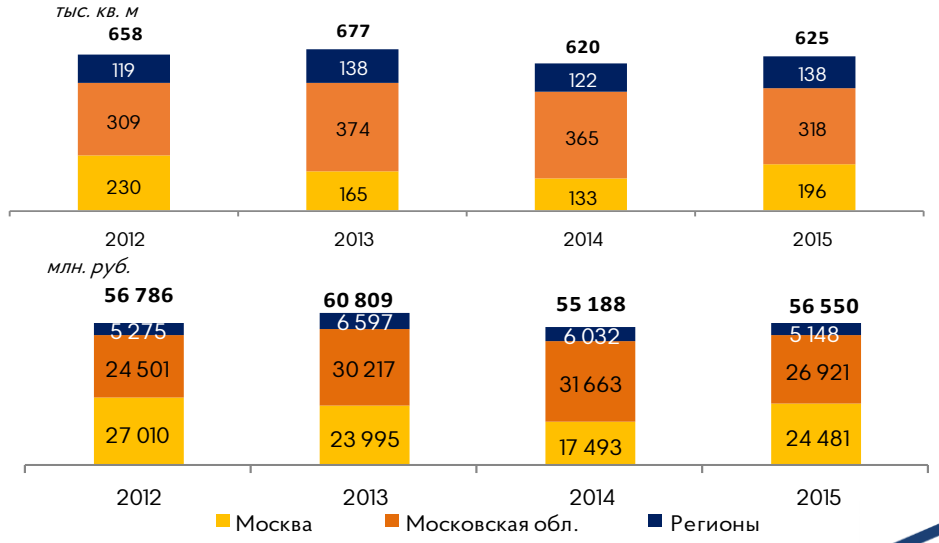
Основные финансовые показатели

ПОКАЗАТЕЛЬ	2012	2013	2014	2015
Выручка (млрд. руб.)	66,1	62,5	61,3	51,1
Поступления денежных средств (млрд. руб.)	67	75	62	69
Привед. EBITDA (млрд. руб.)	10,6	14,0	12,5	13,7
Привед. EBITDA маржа (%)	16,1 %	22,4 %	20,4%	26,8%
Долг (млрд. руб.)	43	29	25	13,2
Чистый долг (млрд. руб.)	38,1	18,0	10,2	(3,9)

География присутствия Компании

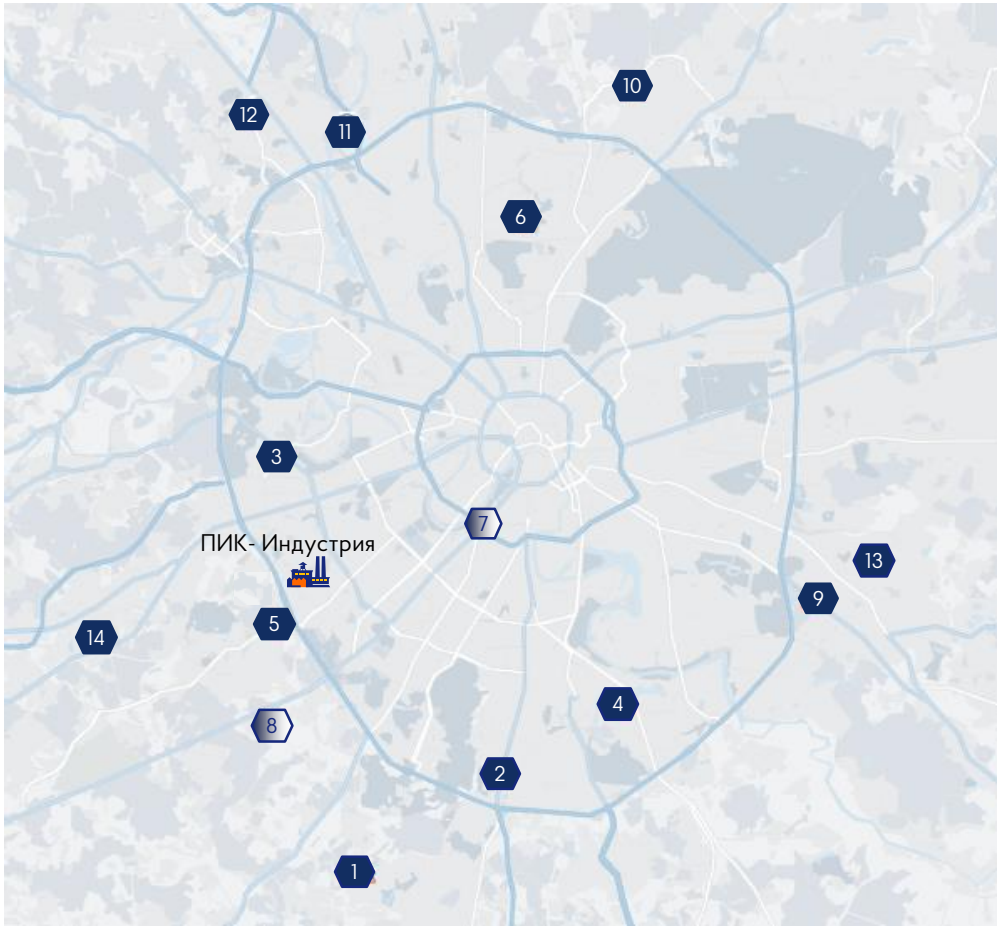


Объем заключенных договоров купли-продажи по регионам



Источник: данные Компании, управленческая отчетность

Ключевые проекты в Московском регионе на 31.12.15



Активное строительство

Активное строительство начнется в течение след. 6-12 месяцев

Производство блоков для блочных домов

Москва	
1	Коммунарка, «Бунинские луга»
2	Варшавское шоссе, 141
3	Кунцево
4	Ул. Маршала Захарова
5	Мещерский лес
6	Green Park
7	Ул. Вавилова
8	Саларьево
Московская область	
9	Котельники, «Оранж парк»
10	Мытищи, «Ярославский»
11	Химки, «Левобережный»
12	Химки, «Новокуркино»
13	Люберцы, «Красная горка»
14	Одинцово-1

Источник: данные Компании

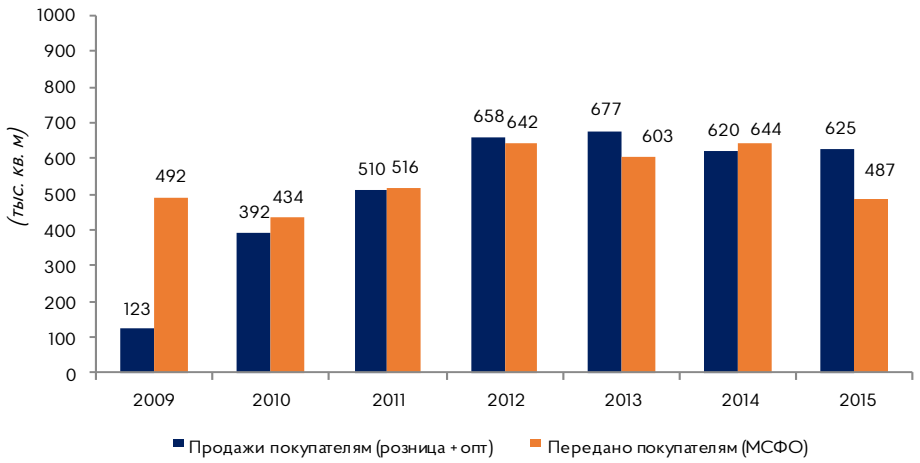
Ключевые проекты в регионах на 31.12.15

1	Обнинск, «Борисоглебский»
2	Ярославль, «Сокол»
3	Пермь, «Грибоедовский»
4	Новороссийск, «Южный берег» мкр. 17
5	Калуга, Правобережье
6	Обнинск, ул. Курчатова
7	Обнинск, «Планета»
8	Калуга, ул. Болотникова
9	Пермь, ул. 25 Октября
10	Новороссийск, «Южный берег» мкр. 16

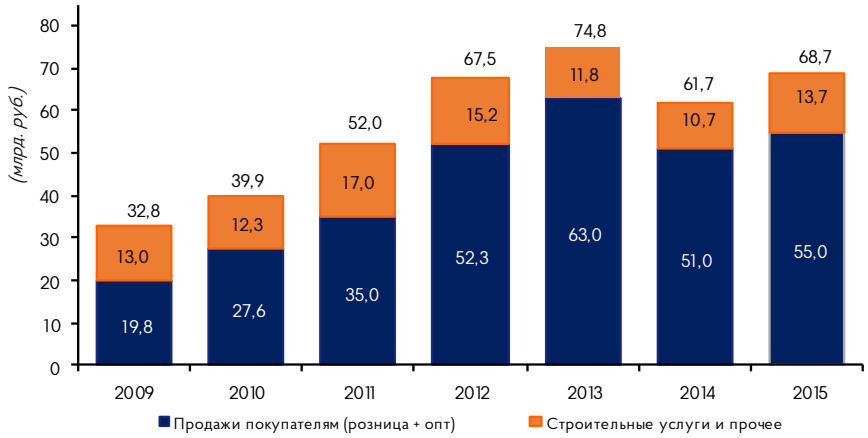
Источник: данные Компании

Продажи и поступления денежных средств

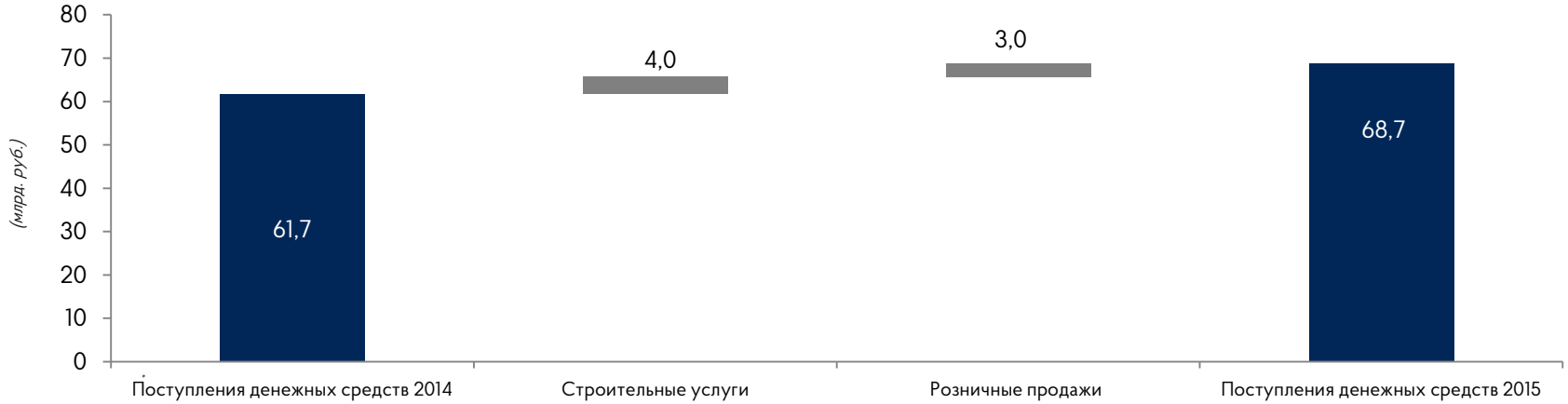
Объем реализации недвижимости и продажи площадей



Общий объем поступлений денежных средств



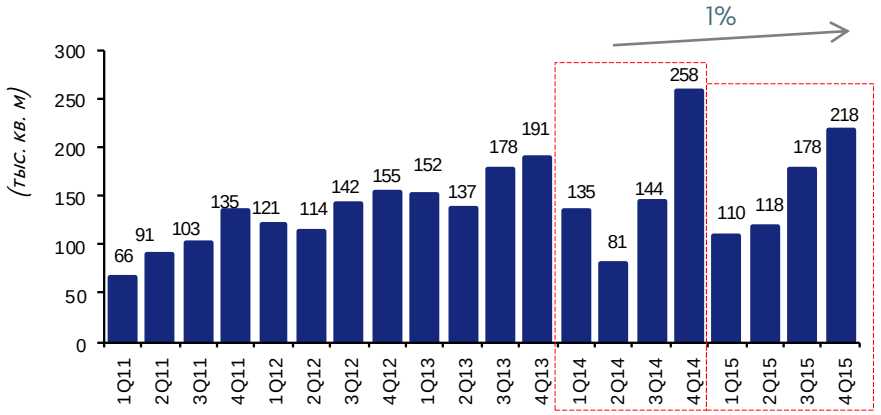
Изменение общего объема поступлений денежных средств по статьям в 2014-2015гг.



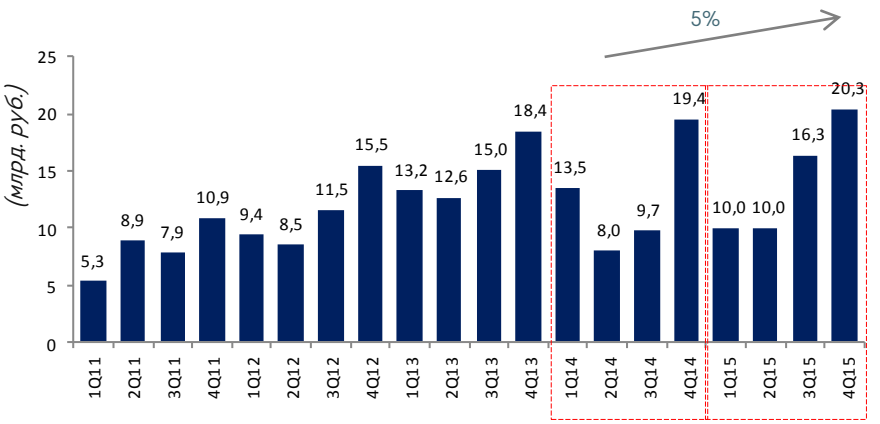
Источник: данные Компании, управленческая отчетность, отчетность МСФО

Фокус на розничные продажи как основной бизнес

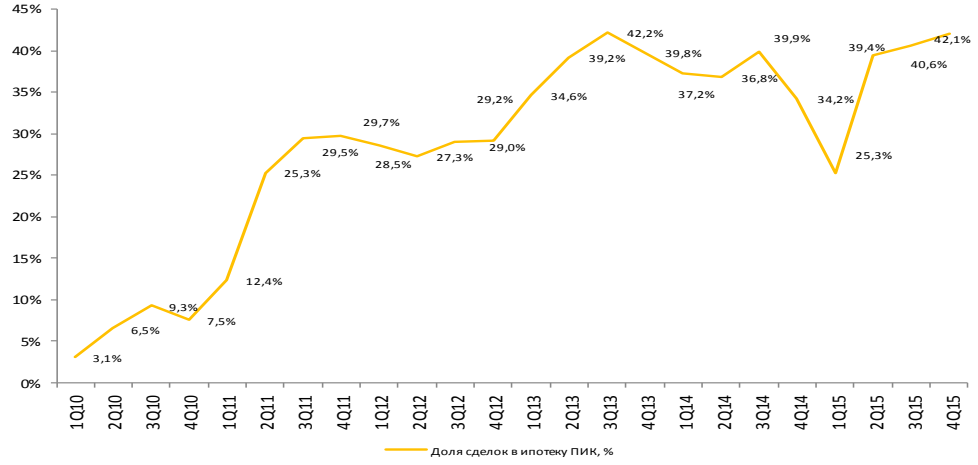
Квартальный объем реализации недвижимости розничным клиентам



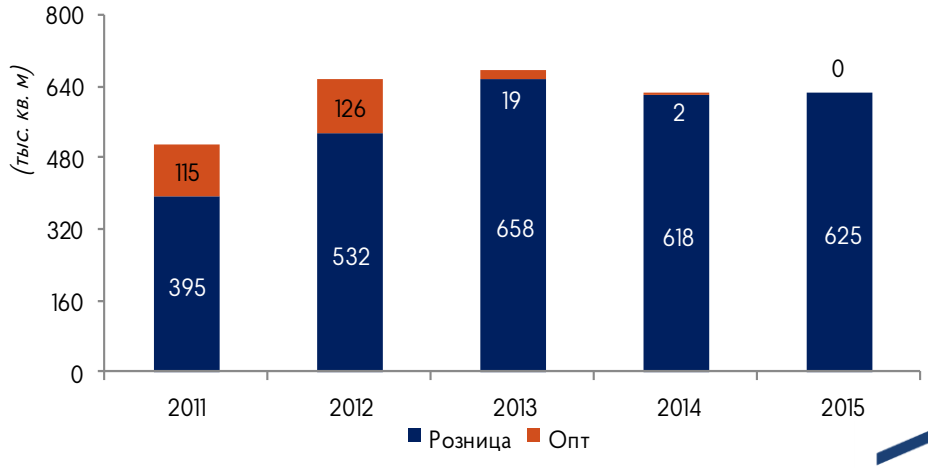
Квартальный объем поступлений денежных средств от розничных клиентов



Доля продаж с использованием ипотеки



Структура продаж: оптовые и розничные



Источник: данные Компании, управленческая отчетность

Основные финансовые показатели Компании

в млрд. руб. в случае, если не указано иное	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Выручка	41,2	38,1	46,0	66,1	62,5	61,3	51,1
Передача готового жилья клиентам, тыс. кв. м	492	434	512	642	603	644	487
Выручка от продажи квартир	30,7	27,1	35,2	54,8	53,3	54,3	42,9
Средняя цена реализации, тыс. руб./кв. м	62,5	62,5	68,8	85,3	88,4	84,3	88,0
Валовая прибыль	8,6	2,9	8,7	14,3	17,7	16,0	17,9
Маржа валовой прибыли, %	*20,9%*	*7,5%*	*18,9%*	*21,6%*	*28,2%*	*26,2%*	*35,1%*
Маржа валовой прибыли от девелопмента, %	-	-	*19,3%*	*23,4%*	*28,5%*	*27,2%*	*39,4%*
Привед. EBITDA	4,5	(0.4)	5,9	10,6	14	12,5	13,7
привед. EBITDA маржа, %	*11,0%*	*na*	*12,8%*	*16,1%*	*22,4%*	*20,4%*	*26,8%*
Чистая прибыль (1)	(11.5)	(6.0)	4,8	3,1	7,4	3,8	11,4
Чистый долг	34,9	39,6	44,2	38,1	18	10,2	-3,9
Собственный капитал	1,7	(4.6)	0,2	3,3	20,6	21,3	32,4
Чистый денежный поток от операционной деятельности	1,2	(4.8)	(8.1)	7,0	12,5	10,1	9,2
Свободный денежный поток (2)	0,7	(3.6)	(6.5)	5,0	8,4	9,8	8,7

Примечание: *(1) Включая единовременные события, безналичные сделки*
(2) Свободный денежный поток рассчитан как чистый денежный поток от операционной деятельности минус приобретение основных средств

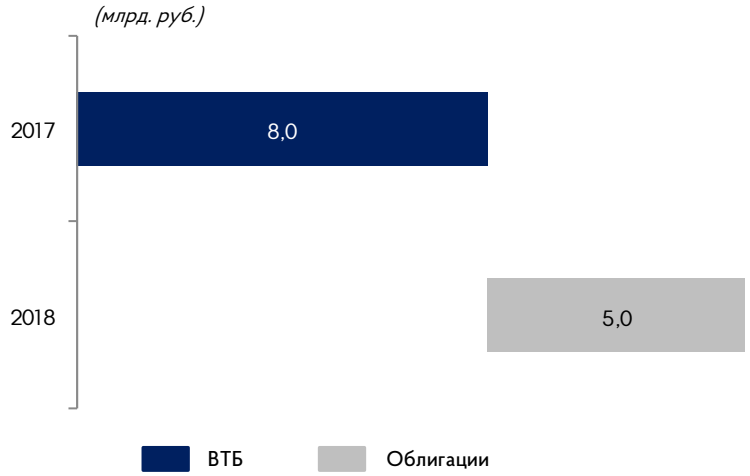
Источник: *данные Компании, отчетность МСФО, управленческая отчетность*

Долговой портфель Компании

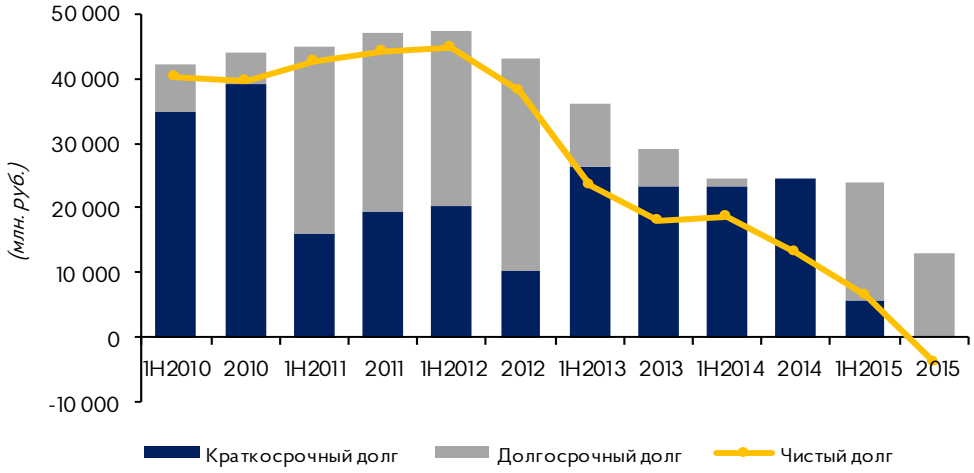
Структура долга по кредитору (по состоянию на 31.12.2015)

- Общий долг – 13.0 млрд. руб.
- Валюта долга – 100% рубли
- Эффективная ставка – 13,8%

График погашения долга (по состоянию на 31.12.2015)



Структура долга по сроку погашения



Основные ковенанты (по состоянию на 31.12.2015)

Чистый долг / EBITDA	Не выше 2.0x
Коэффициент покрытия процентов	Не ниже 3.5x
Общий собственный капитал	Не ниже 10 млрд. руб.
Рыночная стоимость портфеля проектов	Не ниже 60 млрд. руб.

Источник: данные Компании

Контакты

Наш адрес

Ул. Баррикадная, 19/1,

Москва,

Россия 123242

www.pik-group.com

Департамент по работе с инвесторами и рынками капитала

Полина Куршецова

Тел.: +7 (495) 505-97-33 (доб. 3785)

E-mail: ir@pik.ru