

BUDUJEMY POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA I PÓŁROCZE 2017

6 WRZEŚNIA 2017 R.

NASZE OSIĄGNIĘCIA W H1 2017:



Wyniki finansowe

- Skonsolidowany wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej: **90,4 mln zł** wobec **43,8 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **106,4%** r./r.)
- Skonsolidowany zysk netto: **93,5 mln zł** (wzrost o **104,5%** r./r.)
- Jednostkowy zysk netto: **97,2 mln zł** (wzrost o **198,8%** r./r.)
- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: **419,4 mln zł** wobec **254,7 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **64,7%** r./r.)
- Bardzo wysokie wskaźniki rentowności Grupy, w tym: marża brutto ze sprzedaży: **30,7%**, marża netto: **22,3%**,



NASZE OSIĄGNIĘCIA W H1 2017:



Wyniki sprzedaży, nowe i zakończone inwestycje

- Wysoka sprzedaż: **1364 lokali** – wzrost o **16% r./r.**
- Wzrost przekazania: **1082 lokale** – czyli o **44% więcej r./r.**
- Wydatki na grunty w H1 2017: **150,8** mln zł netto
- Wydatki na grunty po H1 2017: **34,3** mln zł netto
- Wprowadzenie do sprzedaży **8** inwestycji (**1173** lokale) – szczegółowe dane w załączniku
- Zakończenie budowy **10** inwestycji (**1462** lokale) – szczegółowe dane w załączniku



PROGNOZY 2017 – REALIZACJA ZAŁOŻEŃ W H1`17



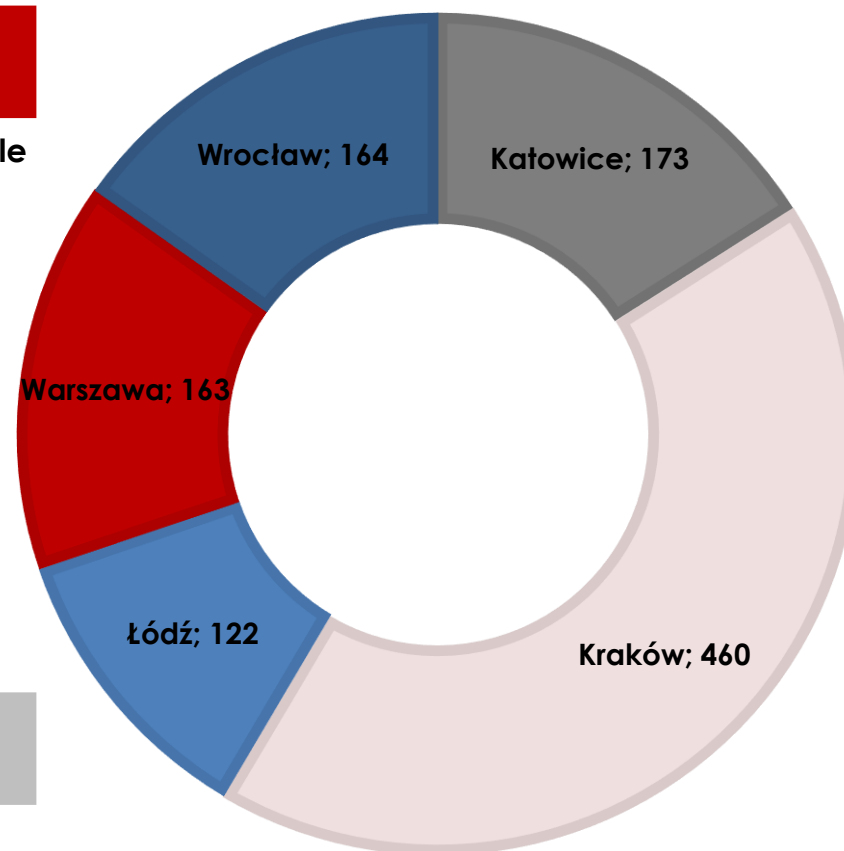
- Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej: **175 – 190 mln zł**
- Kontraktacja: **2700 – 2900 lokali**
- Przekazania: **2500 – 2700 lokali**
 - Przekazania mieszkań dotyczyć będą głównie **projektów zakończonych w roku 2017 (ok. 90%)**, jednak na przychody wpłyną również mieszkania z wydań na projektach zakończonych w poprzednich okresach (ok. 10%)
 - Najwięcej przekazania spodziewanych jest **w Krakowie i Warszawie (po ok. 30%)**, następnie we Wrocławiu (ok. 15%) oraz Łodzi i Katowicach (po ok. 8 - 10%)
- Zakończenie realizacji **20 projektów** deweloperskich



Liczba przekazanych lokali w podziale na miasta

Wydania H1 2017

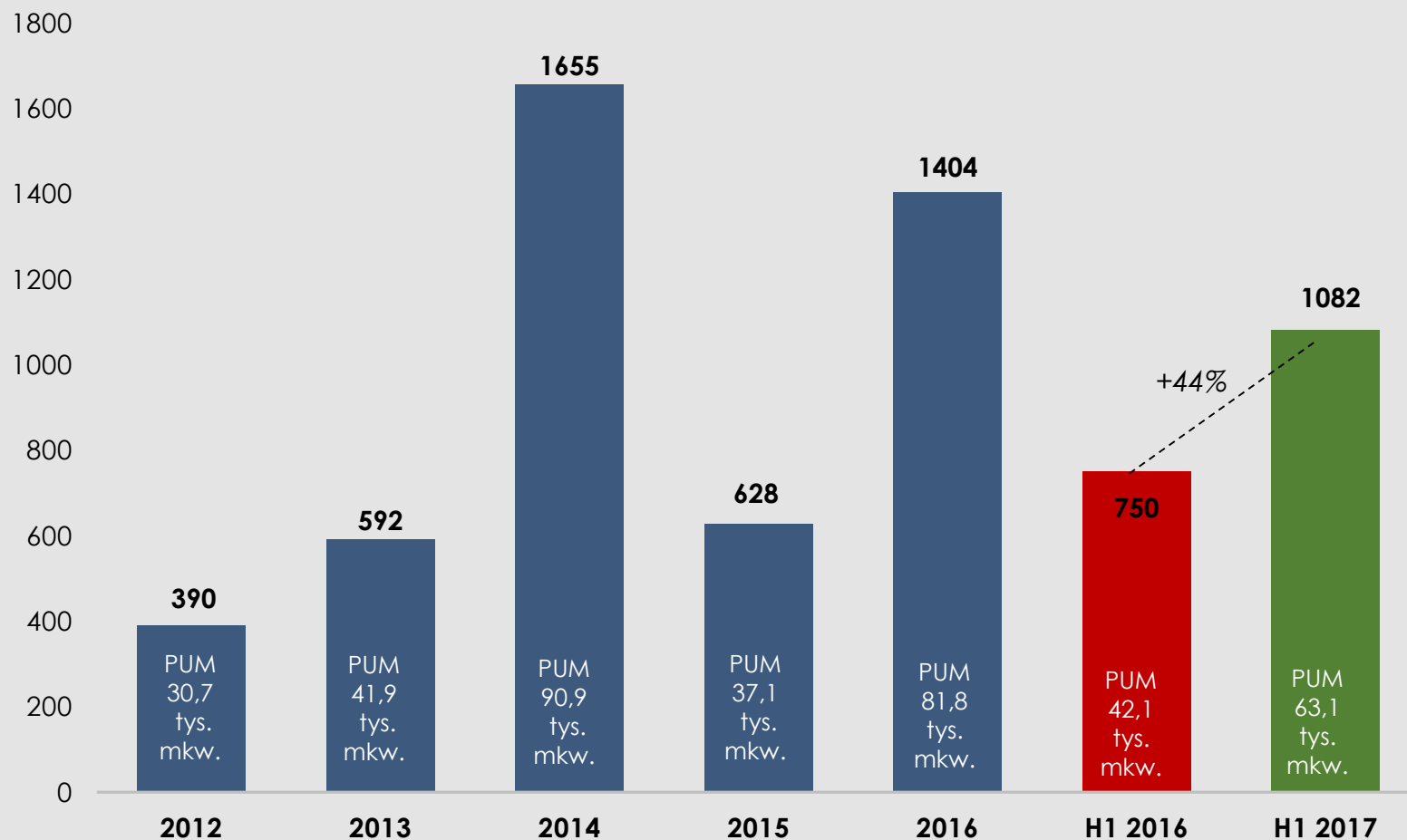
miasto	wydany PUM	Mieszkania/lokale usługowe
Warszawa	10 144	163
Kraków	27 807	460
Katowice	9 325	173
Wrocław	8 924	164
Łódź	6 851	122
RAZEM	63 051	1 082



PRZEKAZANIA



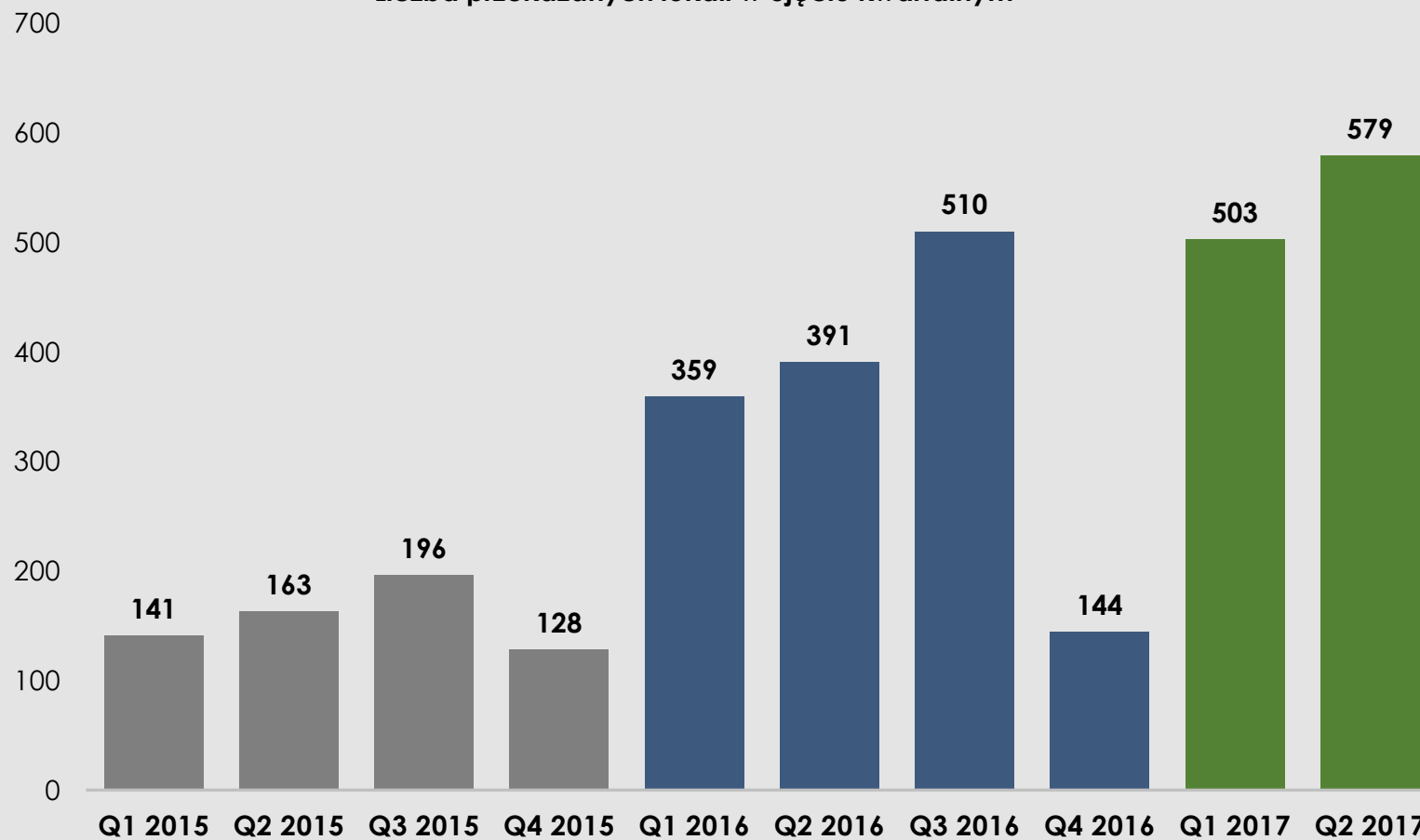
Liczba przekazanych lokali w latach 2012 – H1 2017



PRZEKAZANIA



Liczba przekazanych lokali w ujęciu kwartalnym



REALIZOWANE ORAZ PLANOWANE INWESTYCJE



Podsumowanie

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	33	4 720	259 918
Planowane	41	8 878	488 269

Poznań

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	131	7 359
Planowane	4	1 047	57 611

Trójmiasto

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	3	428	21 200
Planowane	4	1 000	55 000

Wrocław

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	6	920	49 543
Planowane	8	1 340	73 700

Warszawa

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	9	1 443	78 322
Planowane	8	1 523	83 792

Katowice

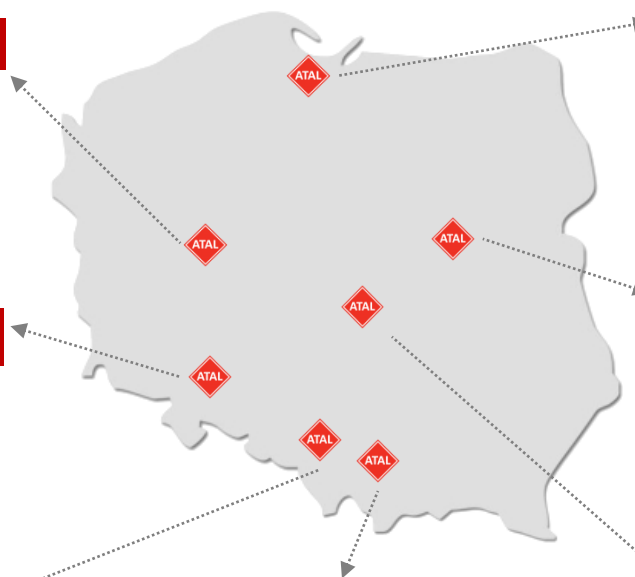
Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	139	7 500
Planowane	2	473	26 000

Kraków

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	10	1 193	69 406
Planowane	11	2 470	135 867

Łódź

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	3	467	26 589
Planowane	4	1 024	56 299



POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2017 ROKU – PROJEKTY W REALIZACJI



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data zakończenia	
ATAL Towers I	Wrocław	9 937	179	169	I kw.	2017
Oaza Wilanów II	Warszawa	10 082	163	163	I kw.	2017
Francuska Park III	Katowice	11 120	180	138	I kw.	2017
Chojny Park II	Łódź	14 076	236	160	I kw.	2017
Bronowice Residence V	Kraków	1 150	20	20	I kw.	2017
Bagry Park II	Kraków	14 240	233	233	II kw.	2017
Lazurowy Park Bronowice I	Kraków	4 906	78	76	II kw.	2017
Lazurowy Park Bronowice II	Kraków	4 118	70	68	II kw.	2017
ATAL Marina Apartamenty II	Warszawa	12 324	244	202	II kw.	2017
Francuska Park IV	Katowice	3 090	59	46	II kw.	2017
Oaza Wilanów III	Warszawa	13 529	225	210	III kw.	2017
ATAL Nowe Żerniki I	Wrocław	5 775	117	115	III kw.	2017
Dmowskiego 19 II	Wrocław	6 200	115	114	III kw.	2017
Bagry Park III	Kraków	4 844	91	83	IV kw.	2017
Bagry Park IV	Kraków	7 397	96	68	IV kw.	2017
Bagry Park V	Kraków	2 855	62	62	IV kw.	2017
Bajeczna Apartamenty I	Kraków	10 705	186	138	IV kw.	2017
Wielicka Garden I	Kraków	6 056	116	98	IV kw.	2017
Chojny Park Domy	Łódź	4 721	62	15	IV kw.	2017
ATAL Marina Apartamenty III	Warszawa	14 105	268	223	IV kw.	2017*
RAZEM		161 230	2 800	2 401		

- Inwestycje zaznaczone kolorem szarym są już zakończone
- Liczba lokali nie przekazanych na dzień 30.06.2017r na inwestycjach zakończonych przed 31.12.2016r.: **196**
- Liczba lokali nie przekazanych na dzień 30.06.2017r na inwestycjach zakończonych w I półroczu 2017r.: **609**

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2018 ROKU – PROJEKTY W REALIZACJI



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych*	Data wydania	
ATAL Marina Apartamenty IV	Warszawa	8 612	138	57	I kw.	2018
ATAL Towers II	Wrocław	16 464	304	252	I kw.	2018
Nowy Targówek I	Warszawa	6 724	120	71	I kw.	2018
Nowy Targówek II	Warszawa	7 080	130	73	I kw.	2018
Pomorska Park I	Łódź	9 521	186	128	I kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie I	Kraków	13 812	227	146	I kw.	2018
Nowa Grobla Apartamenty	Gdańsk	8 700	178	46	II kw.	2018
Apartamenty Przybyszewskiego 64 I	Kraków	4 976	93	72	II kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie II	Kraków	5 911	82	50	II kw.	2018
ATAL Malta	Poznań	7 359	131	103	III kw.	2018
Nowe Miasto Różanka I	Wrocław	9 063	152	18	III kw.	2018
Nowy Targówek III	Warszawa	10 026	174	40	IV kw.	2018
ATAL Nowe Żerniki II	Wrocław	12 041	232	72	IV kw.	2018
Zbożowa 2A Apartamenty	Kraków	3 131	56	31	IV kw.	2018
Wielicka Garden II	Kraków	9 718	183	115	IV kw.	2018
RAZEM		133 138	2 386	1 274		

POTENCJAŁ PLANOWANYCH PROJEKTÓW



POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ 2019+ (projekty uruchomione i przygotowywane do uruchomienia w latach 2017 - 2018)

Miasto	Liczba projektów / etapów	Planowany PUM	Liczba lokali
Trójmiasto	5	67 500	1 227
Wrocław	8	73 700	1 340
Warszawa	11	102 038	1 855
Katowice	3	33 500	609
Łódź	5	68 646	1 248
Kraków	11	135 867	2 470
Poznań	4	57 611	1 047
RAZEM	47	538 862	9 797

Zakupu gruntów po zakończeniu Q2 2017

Łączna wartość zakupionych gruntów

34 300 000 PLN

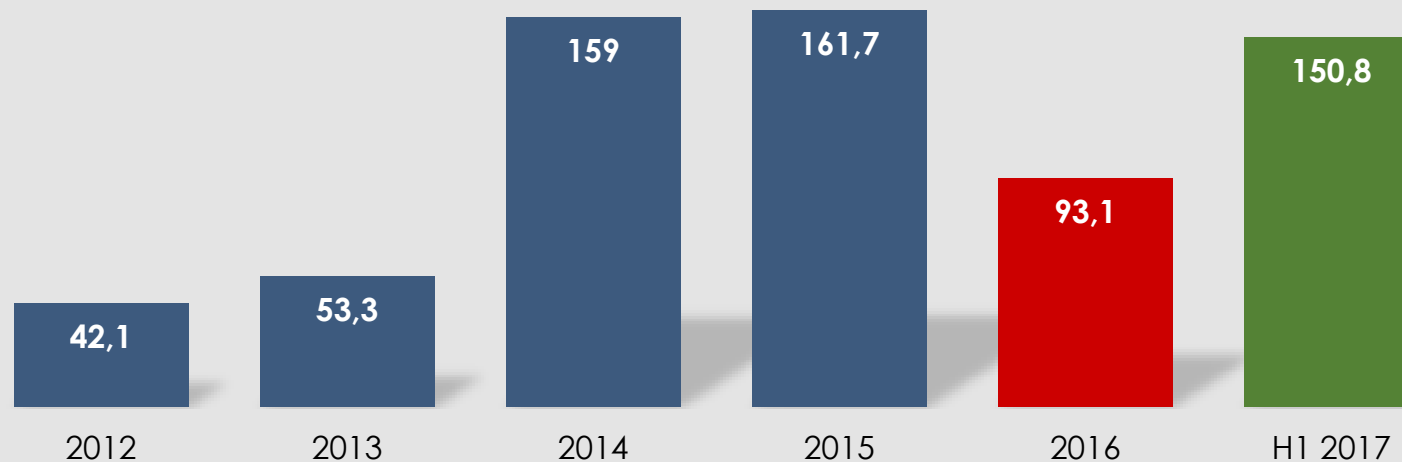
Łączny potencjał PUM

63 000 mkw.

Planowana średnia cena zakupu 1 mkw. PUM

544 PLN

Środki przeznaczone na zakup gruntów w latach 2012 – H1 2017 (w mln zł)



Grunty zakupione przez Grupę w H1 2017

Warszawa:

- grunt w rejonie ul. Grochowskiej
- grunt w rejonie ul. Posagu 7 Panien

Trójmiasto:

- grunt w Gdańsku, w rejonie ul. Letnickiej

Poznań:

- grunt w rejonie ul. Dmowskiego
- grunt w rejonie ul. Hetmańskiej
- grunt w rejonie ul. Milczańskiej

Katowice:

- grunt w rejonie ul. Rzepakowej

Kraków:

- grunt w rejonie ul. Lipskiej

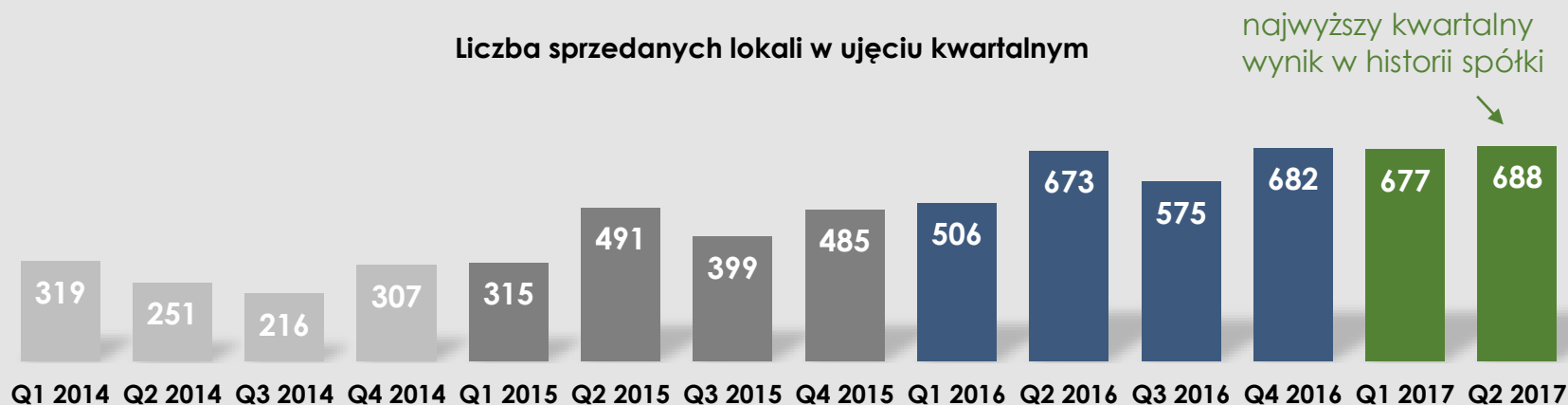
Grunty zakupione w H1 2017 pozwalają na realizację projektów na łączny PUM ok. **177,1 tys. mkw.**

Średnia cena zakupu PUM wyniosła **851 zł/mkw.**

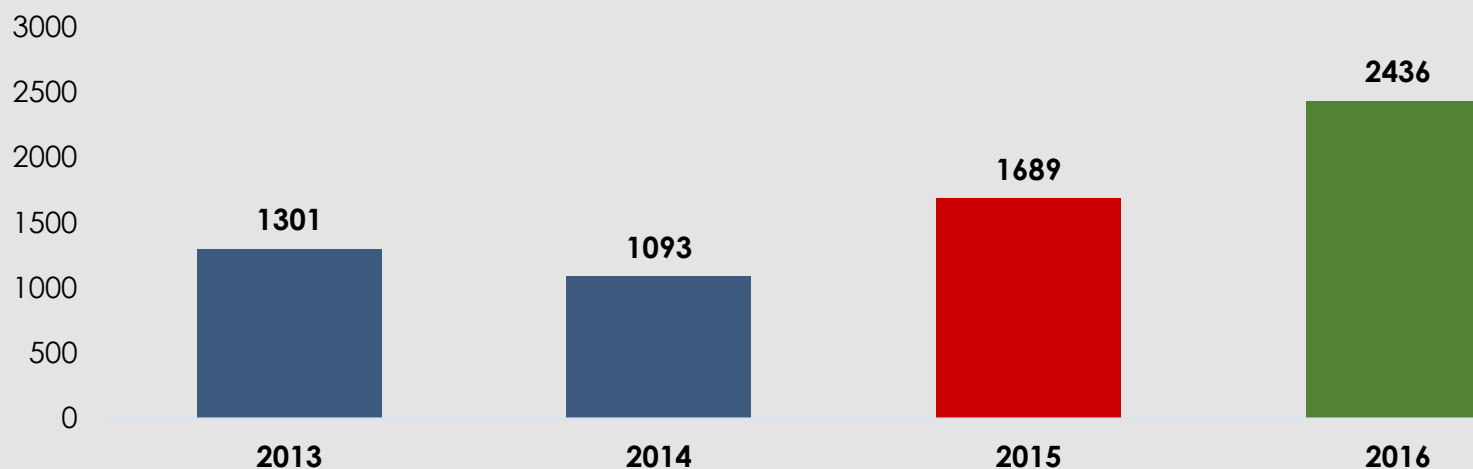
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali w ujęciu kwartalnym



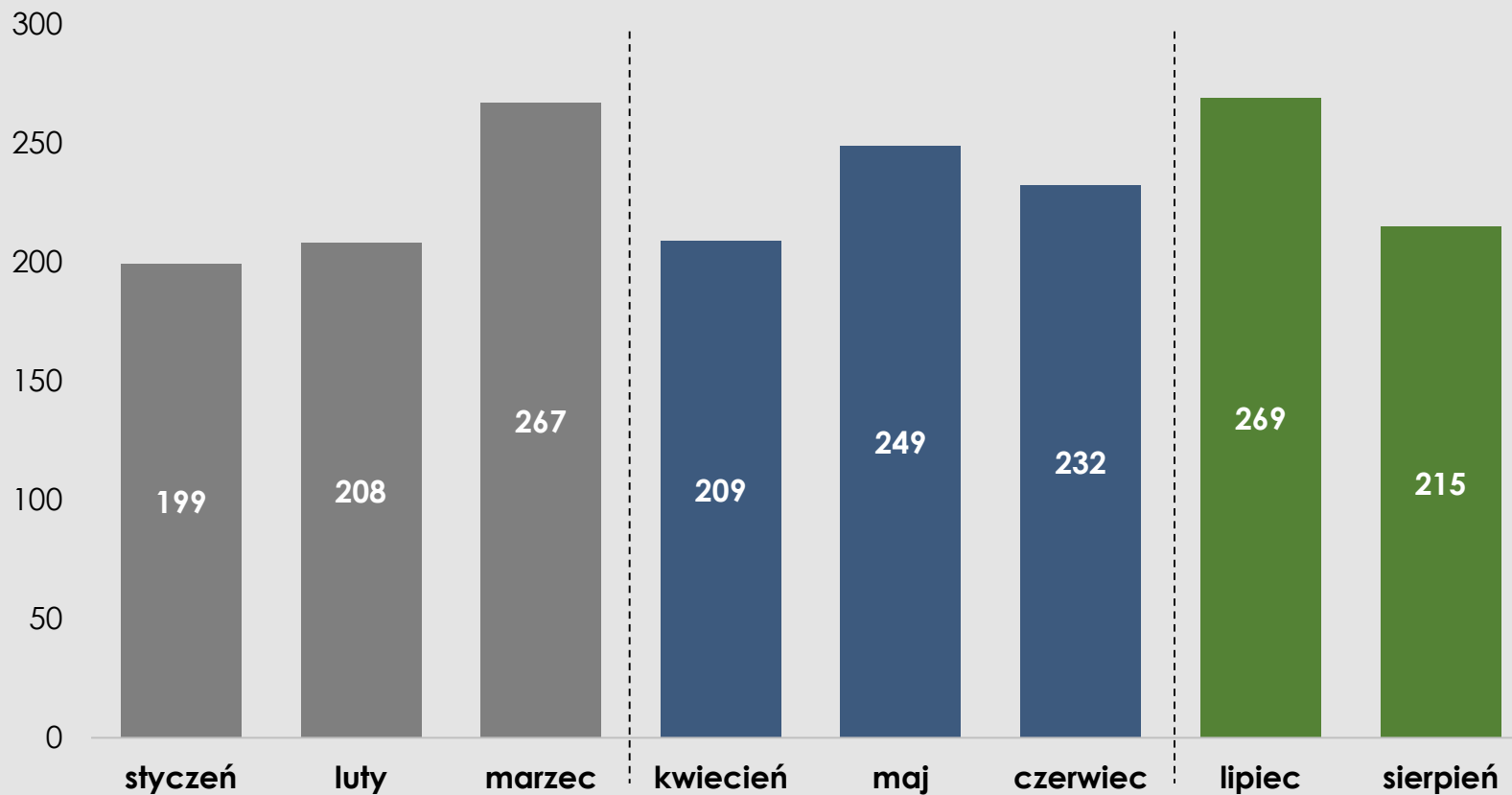
Liczba sprzedanych lokali w ujęciu rocznym



SPRZEDAŻ LOKALI



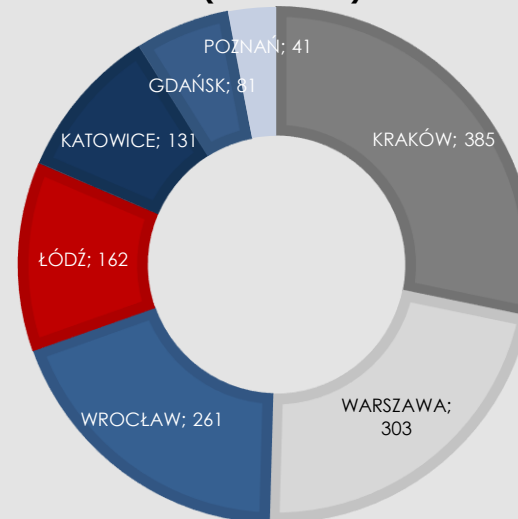
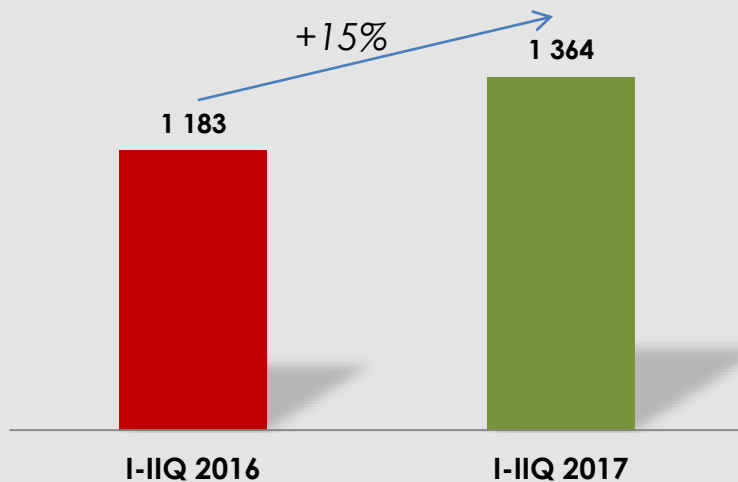
Liczba sprzedanych lokali w podziale na miesiące 2017 roku



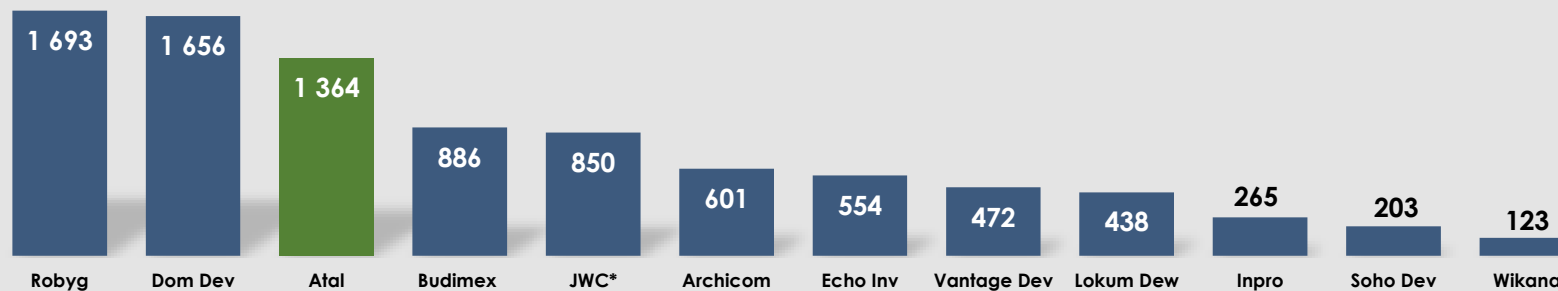
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali: H1 2016 vs. H1 2017 r. i podział na miasta (H1 2017 r.)



Liczba sprzedanych lokali na tle konkurencji (H1 2017r.)



* łącznie umowy deweloperskie, przedwstępne umowy sprzedaży i płatne rezerwacje

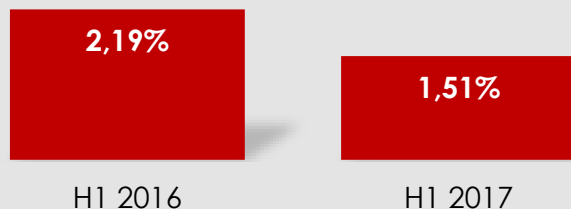
WYNIKI FINANSOWE



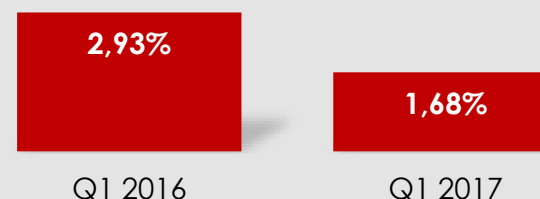
Rachunek zysków i strat

tys. PLN	30.06.2017	30.06.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	419 416	254 658
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	290 741	186 097
Wynik brutto ze sprzedaży	128 675	68 561
Koszty sprzedaży	6 986	7 450
Koszty ogólnego zarządu	6 351	5 593
Pozostałe przychody operacyjne	1 673	1 649
Pozostałe koszty operacyjne	593	1 612
Wynik z działalności operacyjnej	116 418	55 555
Przychody finansowe	1 923	1 162
Koszty finansowe	5 096	3 774
Wynik brutto	113 245	52 943
Podatek dochodowy	19 773	7 229
Wynik netto	93 472	45 714
zysk na akcję	2,34	1,13

Koszty ogólnego zarządu/przychody



koszty sprzedaży/przychody



WYNIKI FINANSOWE



Bilans

tys. PLN	30.06.2017	31.12.2016
Aktywa razem	1 734 254	1 513 553
Aktywa trwałe	166 725	167 708
Aktywa obrotowe	1 567 529	1 345 845
Pasywa razem	1 734 254	1 513 553
Kapitał własny	703 356	675 596
Zobowiązania ogółem	1 030 898	837 957
Zobowiązania długoterminowe	353 503	322 059
Zobowiązania krótkoterminowe	677 395	515 898

Zadłużenie

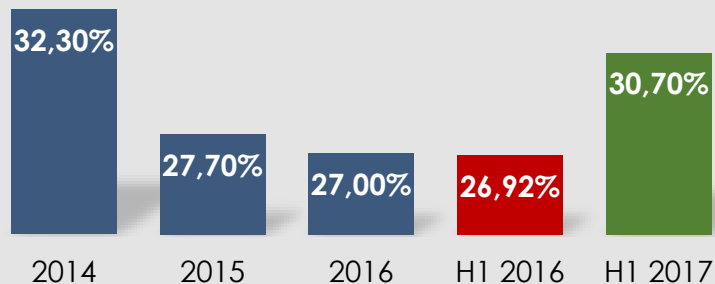
	30.06.2017	31.12.2016
Wskaźnik zadłużenia netto Grupy*	0,28	0,33

* zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji rozumiany jako stosunek łącznej wartości Długu netto do Kapitałów Własnych. Zadłużenie finansowe oznacza skonsolidowane zadłużenie Grupy Emitenta z wyłączeniem pożyczek udzielonych Emitentowi przez głównego akcjonariusza obligacji Emitenta nabytych przez głównego akcjonariusza, jak również obligacji Emitenta nabytych przez spółki: ZJ Invest Sp. z o.o. oraz Juroszek Investments Sp. z o.o. nad którymi kontrolę właścicielską sprawuje główny akcjonariusz

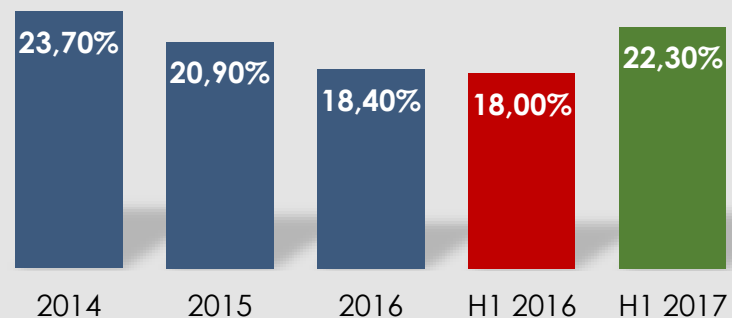
WYNIKI FINANSOWE



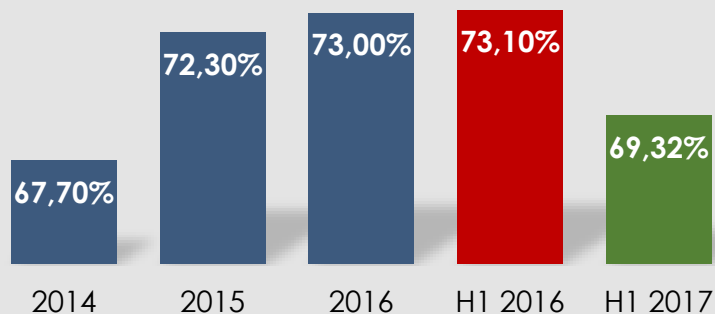
Marża brutto ze sprzedaży



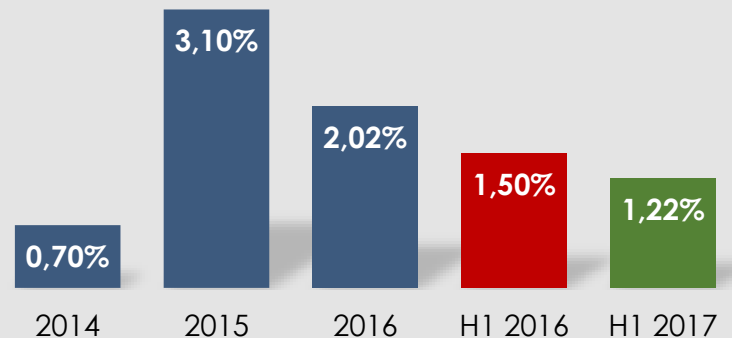
Marża netto



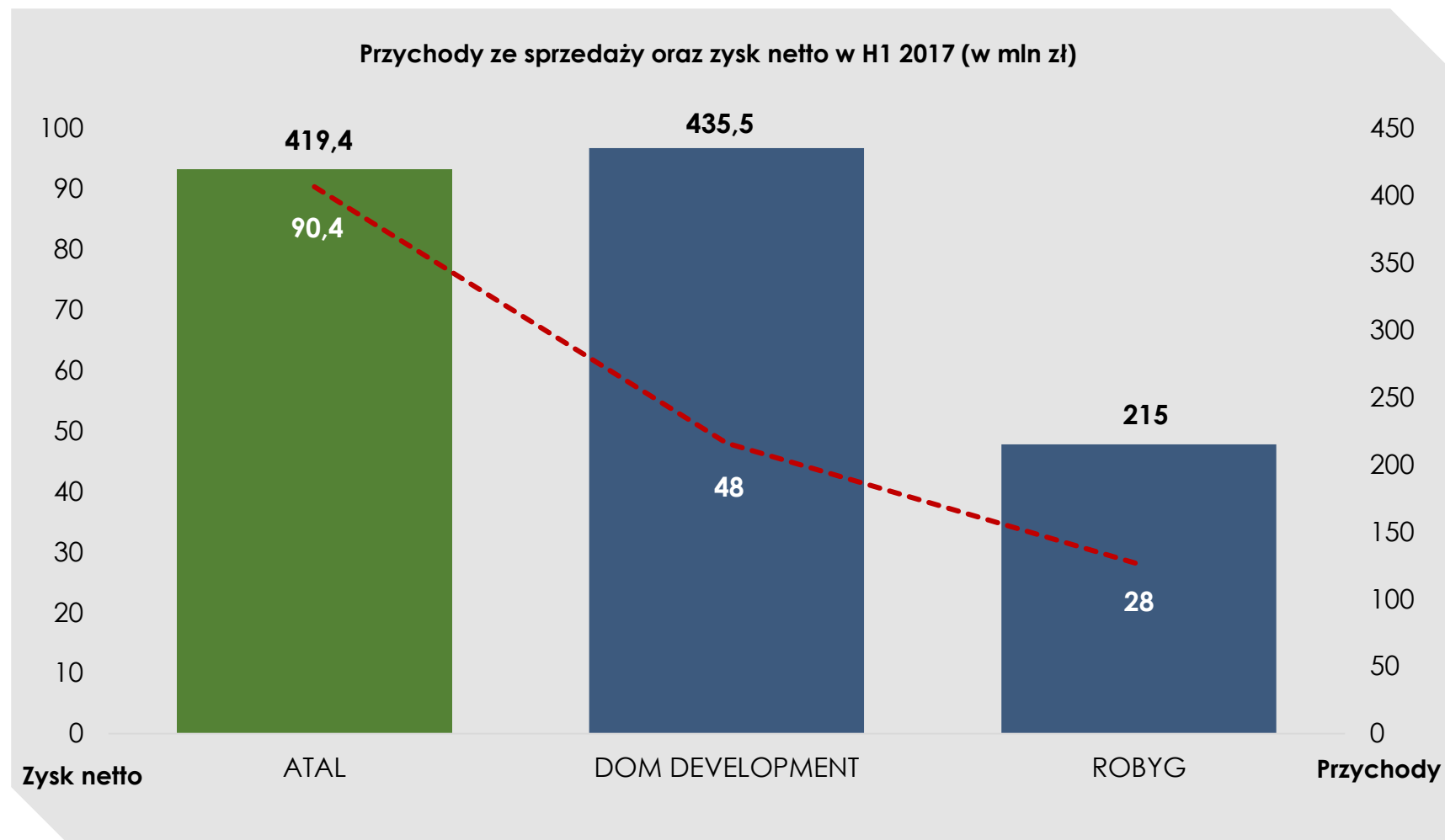
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów jako % przychodów



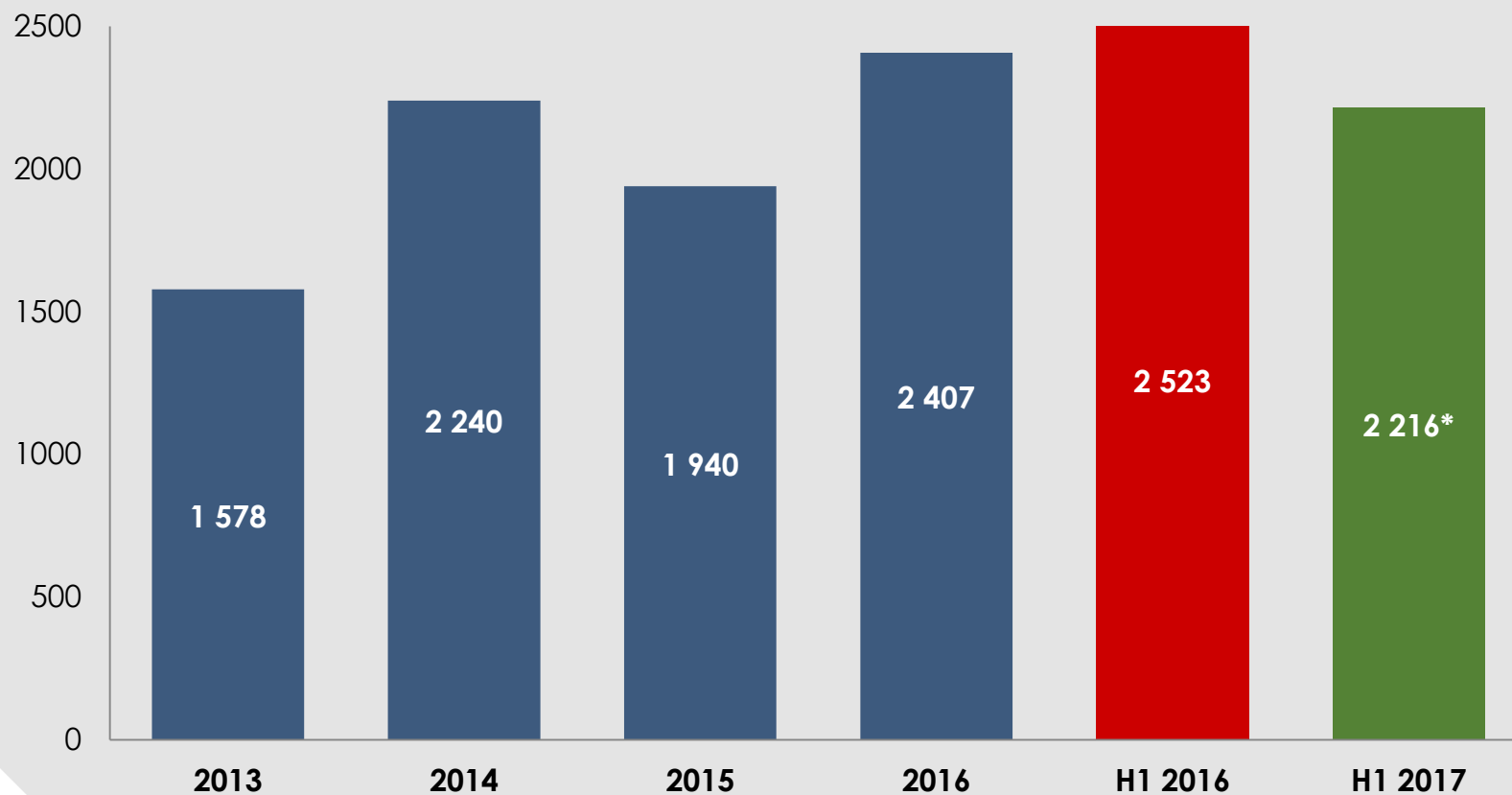
Koszty finansowe jako % przychodów



WYNIKI FINANSOWE NA TLE KONKURENCJI



Liczba lokali w ofercie w latach 2013-2017 (stan na koniec Q1 2016 i Q1 2017)



* w tym 805 w inwestycjach ukończonych

WYNIKI SPRZEDAŻOWE



- Sprzedaż w H1 2017 r.: **1364** lokali (więcej o 16% r./r.)
- Rekordowa w historii ATAL sprzedaż kwartalna w Q2 2017: **688** sprzedanych lokali
- W 2017 roku planowana sprzedaż **2700 – 2900 lokali**
- Obecnie w realizacji są **33** inwestycje - stan na koniec czerwca 2017 r.
- Aktualnie w ofercie: **2216** lokali - stan na koniec czerwca 2017 r.
- Uruchomienie sprzedaży **8 nowych projektów** w 2017 r.



Polityka dywidendy w zakresie wypłaty zysku za 2016

- Wypłata dywidendy z **70%** zysku netto Grupy z 2016 r. w wysokości **1,68 zł** na akcję – łącznie ok. **65 mln zł**

Polityka dywidendy 2017+

- Wypłata dywidendy na poziomie **od 70% do 100%** zysku netto Grupy od 2017 roku





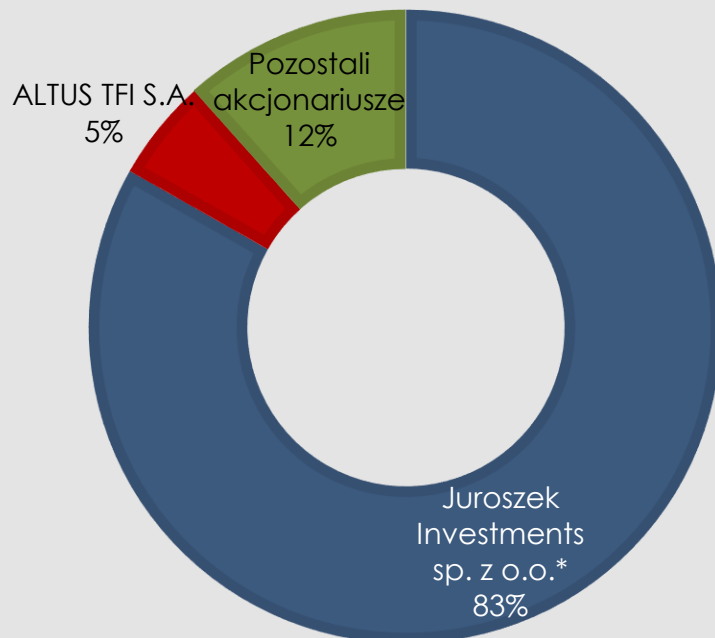
ZAŁĄCZNIKI



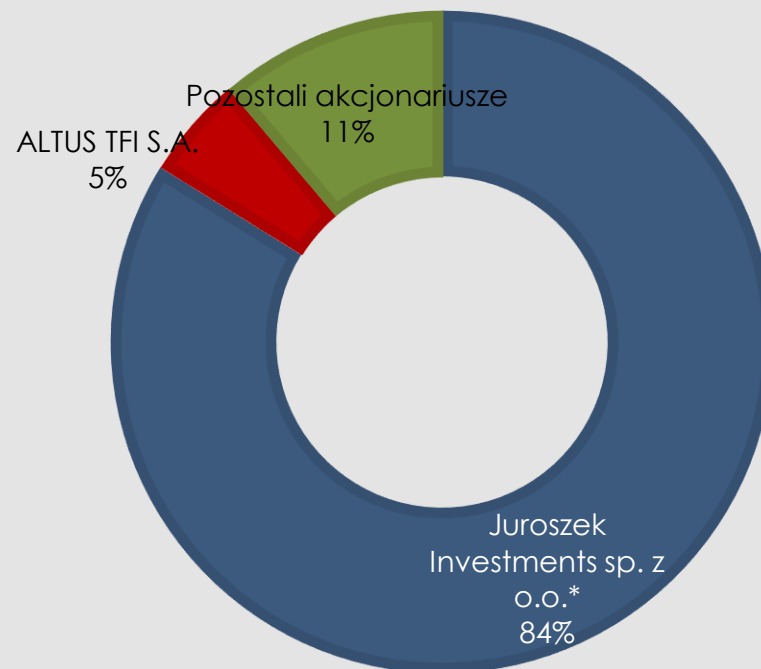
STRUKTURA AKCJONARIATU



Struktura akcjonariatu



Podział głosów na WZ



* Juroszek Investments Sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Zbigniew Juroszek, założyciel i prezes spółki



Zbigniew Juroszek

Prezes Zarządu

- Założyciel i większościowy akcjonariusz ATAL S.A.
- Odpowiada za wyznaczanie kierunków rozwoju i realizację przyjętej strategii w całej Grupie ATAL
- 25-letnie doświadczeniem zawodowe, w tym 15-letnie w branży deweloperskiej



Mateusz Juroszek

Wiceprezes Zarządu

- Od 9 lat związany z ATAL S.A.
- Odpowiada za planowanie strategii Grupy, zarządzanie działalnością na rynku warszawskim oraz nadzór nad działaniami z zakresu marketingu, IR i PR
- 9-letnie doświadczenie zawodowe, w tym 9-letnie w branży deweloperskiej

Grzegorz Minczanowski – Przewodniczący RN

- Prowadzi działalność gospodarczą pod własnym nazwiskiem Kancelaria Biegłego Rewidenta Grzegorz Minczanowski
- Posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne (Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach)
- Posiada uprawnienia biegłego rewidenta
- Posiada 17 letnie doświadczenie zawodowe
- Prezes Zarządu Spółki ZM Henryk Kania

Krzysztof Ciołek – Zastępca Przewodniczącego RN

- Prowadzi działalność gospodarczą pod własnym nazwiskiem – Kancelaria Radcy Prawnego Krzysztof Ciołek
- Posiada wykształcenie wyższe (Uniwersytet Jagielloński w Krakowie – prawo)
- Posiada uprawnienia radcy prawnego i doradcy podatkowego
- Posiada 16 letnie doświadczenie zawodowe

Wiesław Smaza – Członek RN

- Jest zatrudniony w Spółce na podstawie umowy o pracę
- Posiada wykształcenie średnie (Liceum Ogólnokształcące)
- Posiada ponad 40 letnie doświadczenie zawodowe

Piotr Gawłowski – Członek RN

- Prowadzi działalność gospodarczą pod własnym nazwiskiem – Projektowanie i nadzór budowlany „ULMAR” Piotr Gawłowski
- Posiada wykształcenie wyższe (Politechnika Śląska – Wydział Budownictwa)
- Posiada ponad 30 letnie doświadczenie zawodowe

Elżbieta Spyra – Członek RN

- Posiada wykształcenie wyższe prawnicze, ukończyła studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach (kierunek: Prawo).
- Ponadto posiada uprawnienia radcy prawnego oraz doradcy restrukturyzacyjnego.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2017 r.



Wrocław

Nowe Miasto Różanka I

152 lokale

Termin realizacji: III kwartał 2018 r.



Kraków

Wielicka Garden II

177 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2018 r.



Wrocław

ATAL Nowe Żerniki II

232 lokale

Termin realizacji: IV kwartał 2018 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Łódź

Chojny Park III

62 lokale

Termin realizacji: III kwartał 2017 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2017 r.



Katowice

ATAL Francuska Park V

139 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2019 r.



Kraków

Zbożowa 2A Apartamenty

56 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2018 r.



Gdańsk

ATAL Baltica Towers

250 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2019 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Łódź

Pomorska Park II

313 lokale

Termin realizacji: I - III kwartał 2019 r.

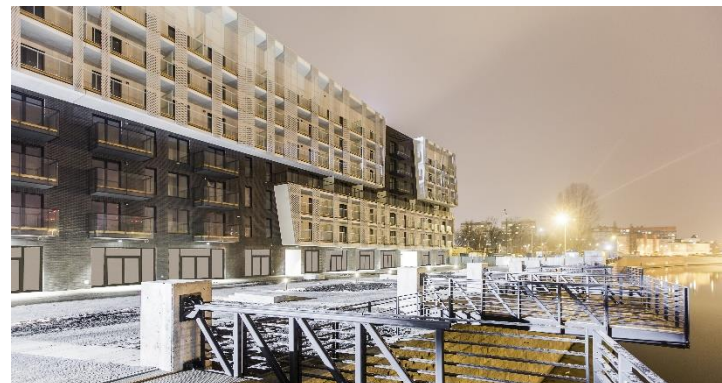
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



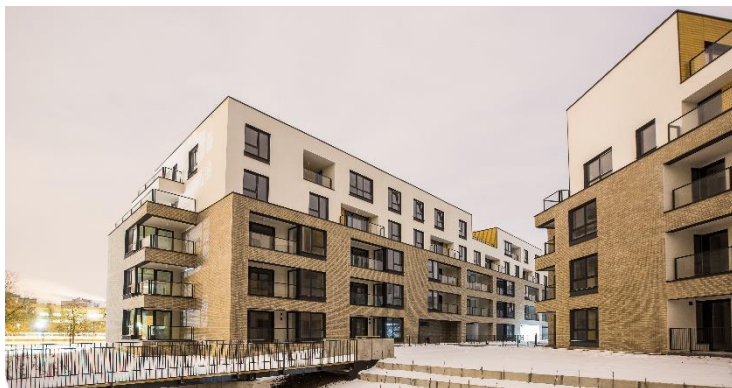
Inwestycje zakończone w 2017 r. – rozpoczęcie przekazania



Katowice
Francuska Park III (180 lokali)



Wrocław
ATAL Towers I (179 lokali)



Warszawa
Oaza Wilanów II (163 lokale)



Kraków
Bronowice Residence V (20 lokali)

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2017 r. – rozpoczęcie przekazania



Łódź
Chojny Park II (236 lokali)



Kraków
Bagry Park II (233 lokale)



Kraków
Lazurów Park Bronowice (78 lokali)



Kraków
Lazurów Park Bronowice II (70 lokali)

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2017 r. – rozpoczęcie przekazania



Katowice
ATAL Francuska Park IV (59 lokali)



Warszawa
ATAL Marina Apartamenty II (244 lokale)