

BUDUJEMY POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA I PÓŁROCZE 2018

11 WRZEŚNIA 2018

NASZE OSIĄGNIĘCIA W H1 2018:



Wyniki finansowe

- Skonsolidowany zysk netto: **131 mln zł** (wzrost o **40,1%** r./r.)
- Skonsolidowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej: **125,9 mln zł** vs **90,4 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **39,3%** r./r.)
- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: **638 mln zł** wobec **419,4 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **52,1%** r./r.)
- Marża brutto ze sprzedaży: **28,2%**
- Marża netto: **20,5%**
- Marża brutto ze sprzedaży w Q2 2018: **29,4%**
- Marża netto w Q2 2018: **21,4%**



NASZE OSIĄGNIĘCIA W H1 2018:



Wyniki sprzedaży, nowe i zakończone inwestycje

- Wysoka sprzedaż: **1296 lokali**
- Wzrost przekazania: **1700 lokali** – czyli **o 57% więcej r./r.**
- Wydatki na grunty: ok. **127 mln zł netto** (**Trójmiasto, Poznań, Kraków, Warszawa, Katowice, Wrocław**)
- Wprowadzenie do sprzedaży **10 inwestycji** (**1723 lokali**) (**Trójmiasto, Poznań, Kraków, Katowice, Wrocław, Warszawa, Łódź**)
- Zakończenie budowy **10 inwestycji** (**1521 lokali**) (**Wrocław, Kraków, Poznań, Łódź, Warszawa**)
- Rozpoczęcie budowy **9 projektów** (**1660 lokali**), natomiast łącznie w 2018 roku **14 projektów** (**2697 lokali**)



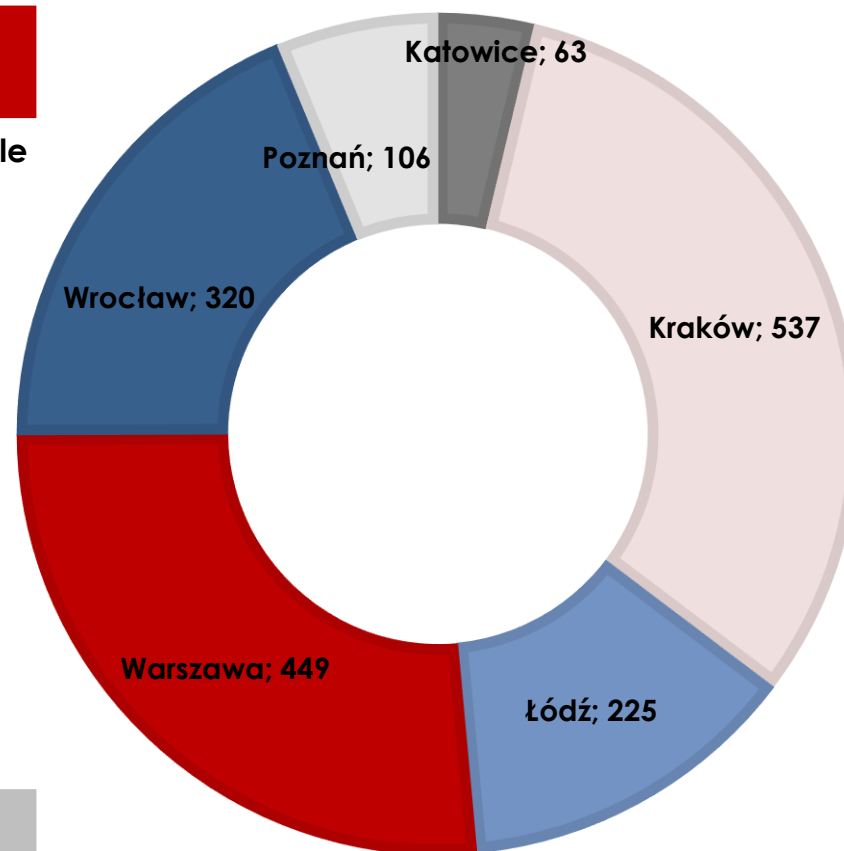
PRZEKAZANIA W H1 2018



Liczba przekazanych lokali w podziale na miasta

Wydania w H1 2018

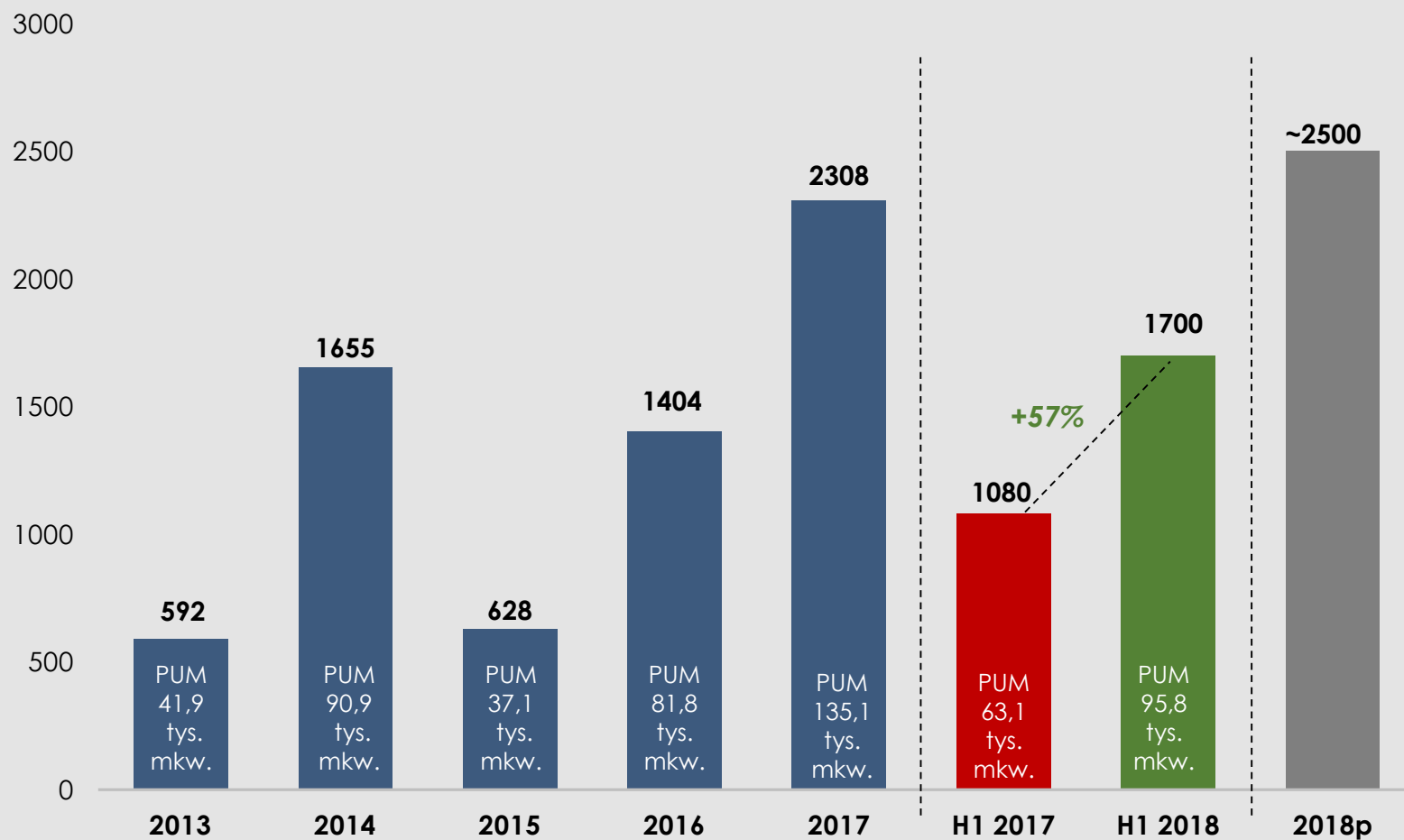
miasto	wydany PUM	mieszkania/lokale usługowe
Kraków	30 742	537
Warszawa	24 205	449
Wrocław	17 468	320
Poznań	5 888	106
Katowice	4 761	63
Łódź	12 769	225
RAZEM	95 833	1700



PRZEKAZANIA



Liczba przekazanych lokali w latach 2013 – 2018



REALIZOWANE ORAZ PLANOWANE INWESTYCJE



Podsumowanie

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	35	5 224	309 864
Planowane	47	12 000	660 020

Poznań

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	2	196	13 308
Planowane	5	1 314	72 249

Trójmiasto

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	4	577	35 394
Planowane	5	1 041	57 251

Wrocław

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	5	940	49 465
Planowane	10	2 942	161 754

Warszawa

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	9	1 247	65 009
Planowane	7	1 455	80 022

Katowice

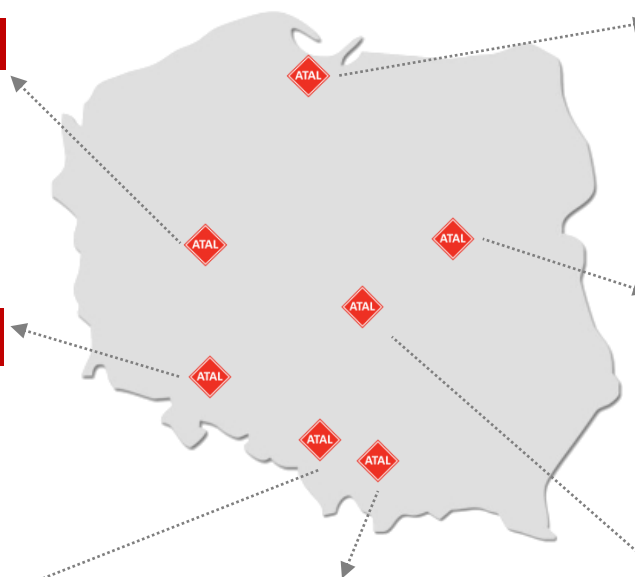
Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	2	139	27 508
Planowane	5	1 753	96 422

Kraków

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	8	1 086	62 308
Planowane	12	3 093	170 101

Łódź

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	5	1 039	56 872
Planowane	3	403	22 185



POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2018 ROKU – PROJEKTY W REALIZACJI



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba wydań	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data wydania	
ATAL Towers II - bud.1	Wrocław	8 954	281	304	302	I kw.	2018
ATAL Towers II - bud.2	Wrocław	7 510				I kw.	2018
Bagry Park V	Kraków	2 855	62	62	62	I kw.	2018
ATAL Marina Apartamenty III	Warszawa	14 710	250	268	253	I kw.	2018
Pomorska Park I	Łódź	9 521	156	186	182	I kw.	2018
Nowy Targówek I	Warszawa	6 724	81	120	107	II kw.	2018
Nowy Targówek II	Warszawa	7 137	100	130	115	II kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie I	Kraków	13 812	157	227	206	II kw.	2018
ATAL Malta	Poznań	7 388	106	131	124	II kw.	2018
Apartamenty Przybyszewskiego 64 I	Kraków	4 977	85	93	93	II kw.	2018
ATAL Marina Apartamenty IV	Warszawa	8 612	-	138	117	III kw.	2018
Nowa Grobla Apartamenty	Gdańsk	9 687	-	178	129	III kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie II	Kraków	6 063	-	82	77	III kw.	2018
Nowe Miasto Różanka I A	Wrocław	9 181	-	152	146	IV kw.	2018
Nowy Targówek III	Warszawa	10 026	-	174	138	IV kw.	2018
ATAL Nowe Żerniki II	Wrocław	12 031	-	232	225	IV kw.	2018
Zbożowa 2A Apartamenty	Kraków	3 130	-	56	54	IV kw.	2018
Wielicka Garden II	Kraków	9 872	-	177	174	IV kw.	2018
RAZEM		152 163	1 278	2 710	2504*		

- Inwestycje zaznaczone kolorem szarym są już zakończone
- Liczba lokali nie przekazanych na dzień 30.06.2018r. na inwestycjach zakończonych do II kwartału 2018r.: **398**

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2019 ROKU



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data wydania	
Francuska Park V	Katowice	8 076	139	119	I kw.	2019
Pomorska Park II (faza I)	Łódź	12 347	219	116	I kw.	2019
Nowy Targówek IV	Warszawa	5 603	102	74	I kw.	2019
Atal Residence Zabłocie IV (Miraculum)	Kraków	1 983	21	0	II kw.	2019
Pomorska Park II (faza II)	Łódź	5 163	94	10	II kw.	2019
Nowy Targówek Lokale Inwestycyjne	Warszawa	5 405	167	19	II kw.	2019
ATAL Baltica Towers (Aparthotel)	Gdańsk	16 717	250	146	III kw.	2019
ATAL Baltica Towers (Mieszkania)					III kw.	2019
Osiedle Warszawa II	Warszawa	5 864	90	25	III kw.	2019
Osiedle Warszawa I	Warszawa	7 457	120	28	III kw.	2019
Aleja Pokoju 83 I	Kraków	12 002	212	157	IV kw.	2019
ATAL Kliny Zacisze I	Kraków	4 446	92	17	IV kw.	2019
Apartamenty Drewnowska 43 I	Łódź	15 302	291	164	IV kw.	2019
Nowe Miasto Różanka 1b	Wrocław	2 168	40	22	IV kw.	2019
Nowe Miasto Różanka II	Wrocław	15 114	250	95	IV kw.	2019
Osiedle Warszawa III	Warszawa	7 179	130	5	IV kw.	2019
RAZEM		125 243	2 217	997		

** Liczba podpisanych umów deweloperskich na dzień 30.06.2018r.

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2020 ROKU



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data wydania
Pomorska Park III	Łódź	11 848	223	16	I kw. 2020
Krakowska 37	Wrocław	10 971	266	62	I kw. 2020
Apartamenty Milczańska I	Poznań	5 497	90	6	I kw. 2020
Przystań Letnica I	Gdańsk	8 990	149	29	II kw. 2020
ATAL Residence Zabłocie III	Kraków	13 217	223	0	II kw. 2020
Rezydencja Chwaliszewo	Poznań	7 811	106	6	II kw. 2020
Nowa Grochowska I	Warszawa	9 316	159	-	II kw. 2020
Nowe Miasto Różanka III	Wrocław	5 653	95	0	II kw. 2020
Nowe Miasto Różanka VI Villa	Wrocław	489	8	-	II kw. 2020
Nowy Brynów I	Katowice	19 432	360	24	III kw. 2020
ATAL Kliny Zacisze II	Kraków	11 205	223	0	III kw. 2020
Apartamenty Drewnowska 43 II	Łódź	12 213	212	0	III kw. 2020
Apartamenty Milczańska II	Poznań	7 870	145	0	III kw. 2020
Nowa Grochowska Lokale Inwestycyjne	Warszawa	5 546	167	0	III kw. 2020
Centro Ursus	Warszawa	17 609	302	0	III kw. 2020
Nowe Miasto Różanka IV	Wrocław	7 811	135	0	III kw. 2020
Bagry Park Lokale Inwestycyjne	Kraków	3 921	132	0	IV kw. 2020
Balzaka	Wrocław	7 500	150	0	IV kw. 2020
RAZEM		166 899	3 145	143	

** Liczba podpisanych umów deweloperskich na dzień 30.06.2018r.

ŁĄCZNY POTENCJAŁ PLANOWANYCH PROJEKTÓW



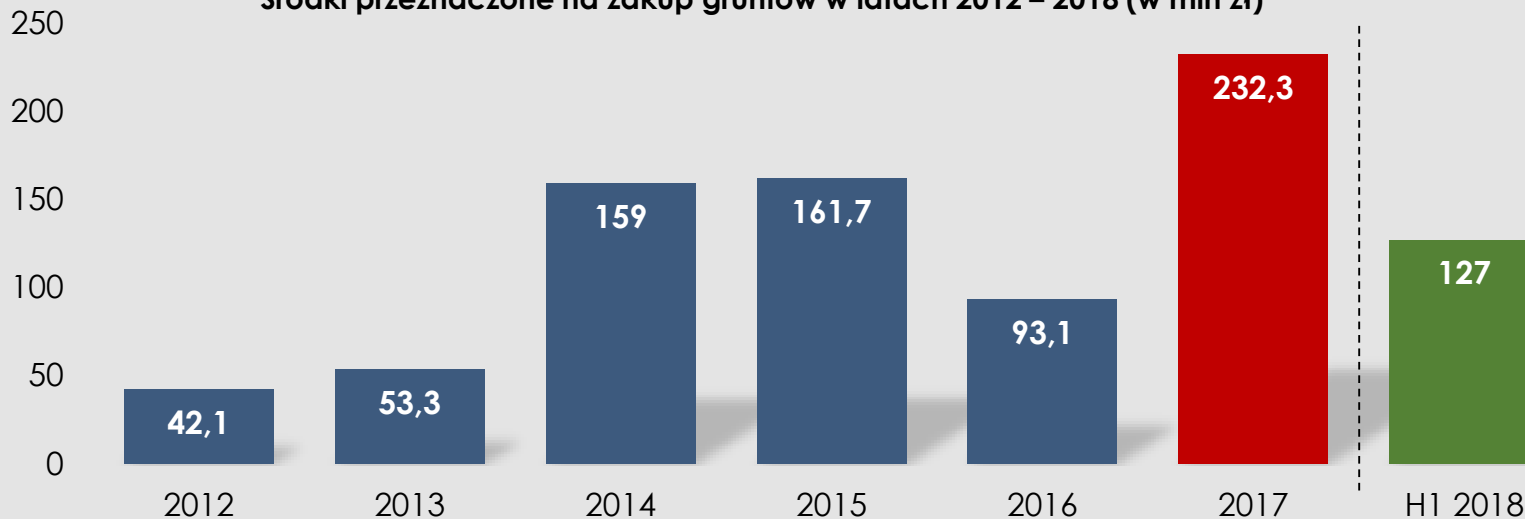
POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ 2020+ (projekty uruchomione i przygotowywane do uruchomienia w latach 2018 - 2019)

Miasto	Liczba projektów / etapów	Planowany PUM	Liczba lokali (projekcja)
Trójmiasto	6	66 241	1 233
Wrocław	11	172 725	3 167
Warszawa	9	94 885	1 752
Katowice	6	115 854	1 996
Łódź	5	46 246	822
Kraków	14	194 522	3 714
Poznań	7	85 557	1 484
RAZEM	58	776 066	14 168

NOWE GRUNTY



Środki przeznaczone na zakup gruntów w latach 2012 – 2018 (w mln zł)



Grunty zakupione przez Grupę w H1 2018

Trójmiasto:

- grunt w rejonie ul. Letnickiej (Gdańsk)

Poznań:

- grunt w rejonie ul. Ptasiej
- grunt w rejonie ul. Chwaliszewo

Kraków:

- grunt w rejonie ul. Wybickiego

Warszawa:

- grunt w rejonie ul. Modlińskiej
- grunt w rejonie ul. Ostródzkiej

Wrocław:

- grunt w rejonie ul. Balzaka
- grunt w rejonie ul. Pułaskiego
- grunt w rejonie ul. Sienkiewicza

Śląsk:

- grunt w rejonie ul. Karolinki (Gliwice)

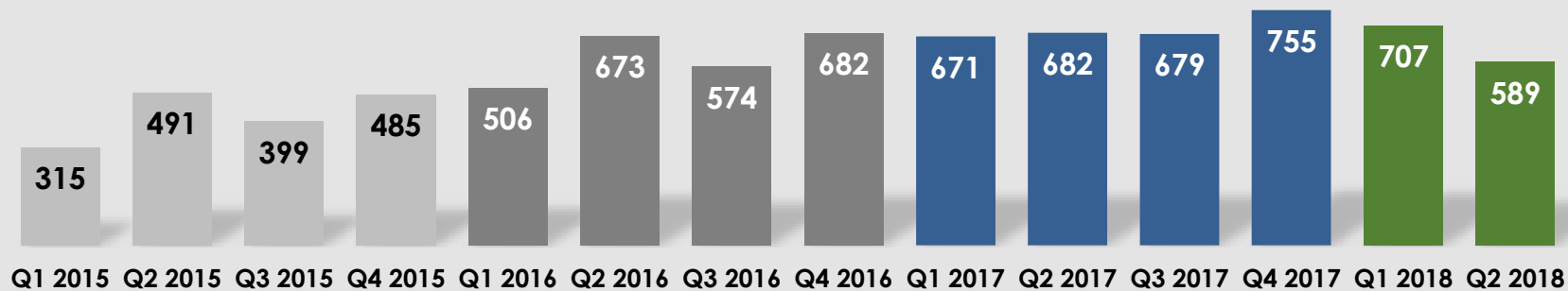
Grunty zakupione w H1 2018 roku pozwalają na realizację projektów na łączny PUM ok. 153,7 tys. mkw.

Średnia cena zakupu PUM wyniosła 828 zł/mkw.

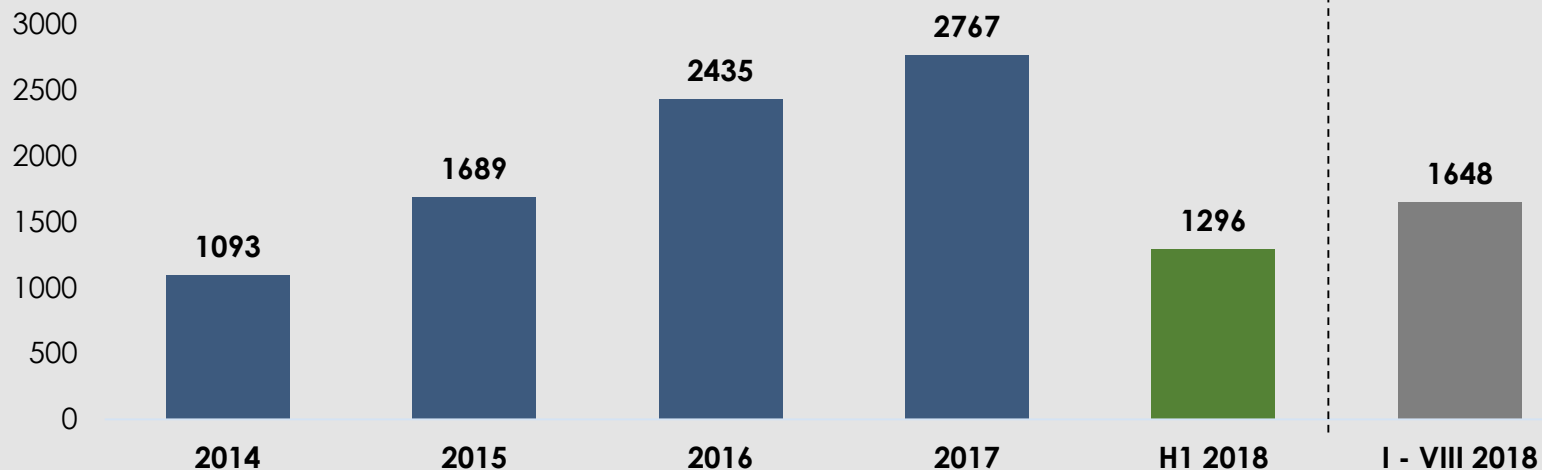
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali w ujęciu kwartalnym



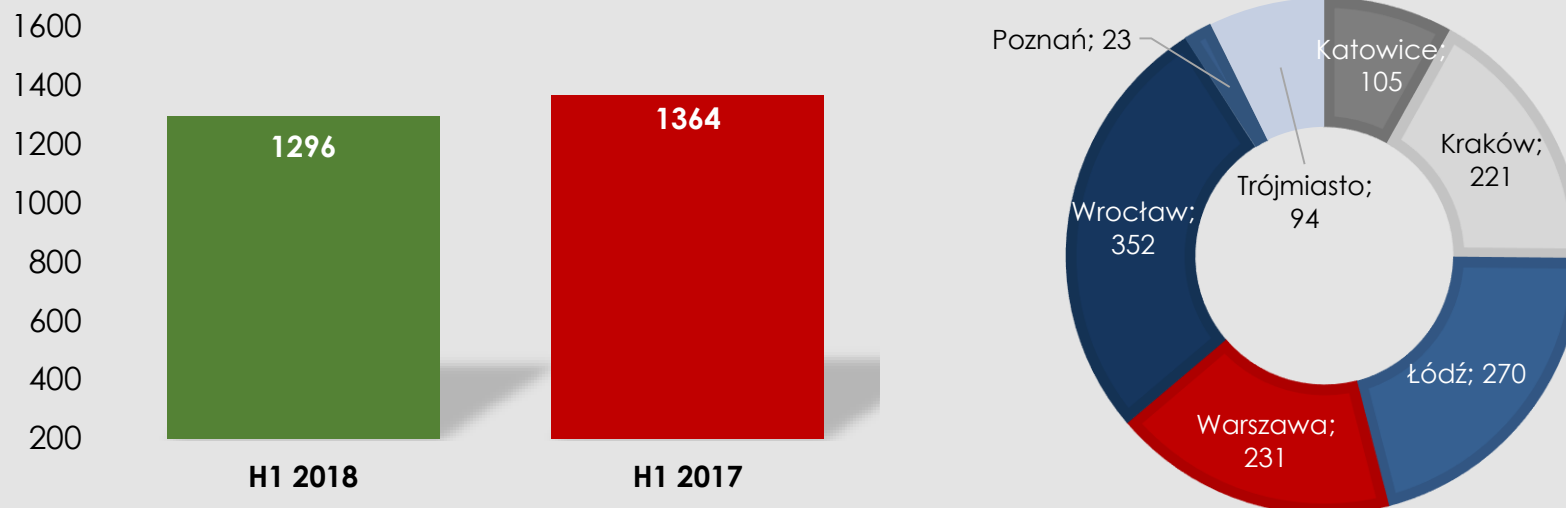
Liczba sprzedanych lokali w ujęciu rocznym



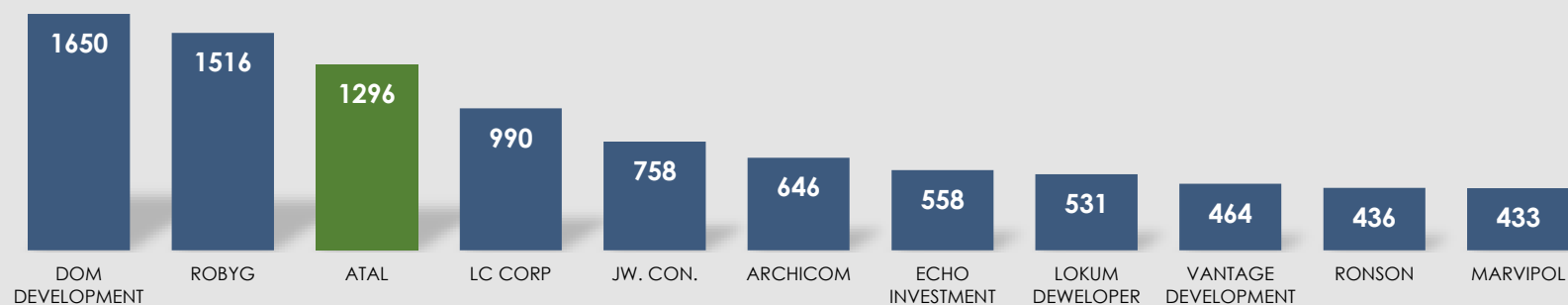
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali: H1 2018 vs. H1 2017 r. i podział na miasta (2018r.)



Liczba sprzedanych lokali na tle konkurencji (H1 2018r.)



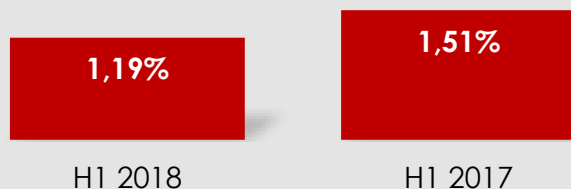
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE



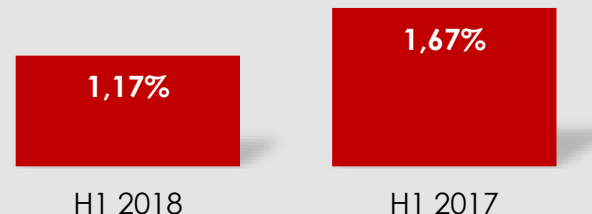
Rachunek zysków i strat

tys. PLN	30.06.2018	30.06.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	638 010	419 416
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	457 965	290 741
Wynik brutto ze sprzedaży	180 045	128 675
Koszty sprzedaży	7 457	6 986
Koszty ogólnego zarządu	7 583	6 351
Pozostałe przychody operacyjne	2 106	1 673
Pozostałe koszty operacyjne	1 949	593
Wynik z działalności operacyjnej	130 981	93 472
Przychody finansowe	4 380	1 923
Koszty finansowe	7 814	5 096
Wynik brutto	161 728	113 245
Podatek dochodowy	30 747	19 773
Wynik netto	130 981	93 472
zysk na akcję	3,25	2,34

Koszty ogólnego zarządu/przychody



koszty sprzedaży/przychody



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE



Bilans

tys. PLN	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa razem	1 910 053	1 789 736
Aktywa trwałe	152 850	154 345
Aktywa obrotowe	1 757 203	1 635 391
Pasywa razem	1 910 053	1 789 736
Kapitał własny	781 906	788 268
Zobowiązania ogółem	1 128 147	1 001 468
Zobowiązania długoterminowe	296 928	311 213
Zobowiązania krótkoterminowe	831 219	690 255

Zadłużenie

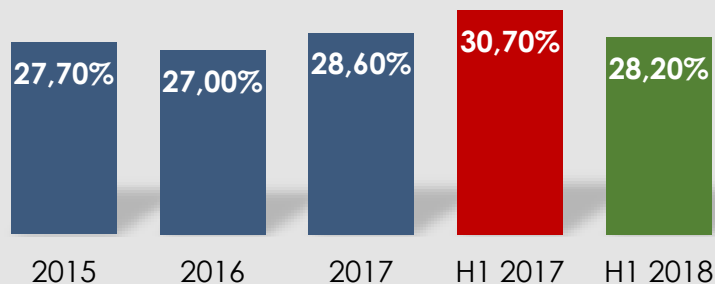
	30.06.2018	31.12.2017
Wskaźnik zadłużenia netto Grupy*	0,10	0,12

* 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

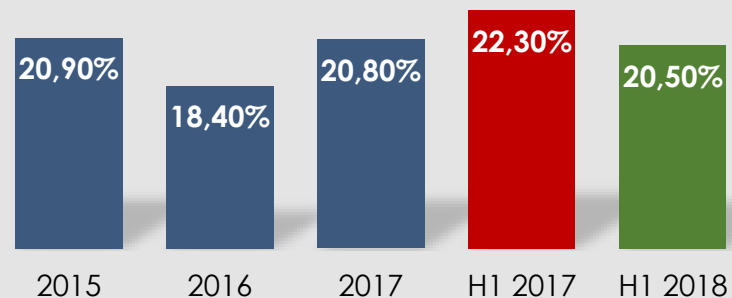
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE



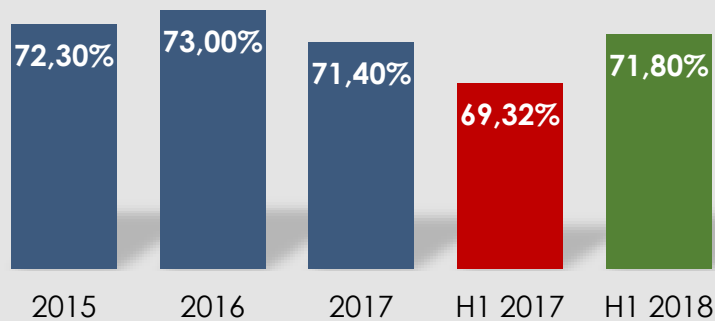
Marża brutto ze sprzedaży



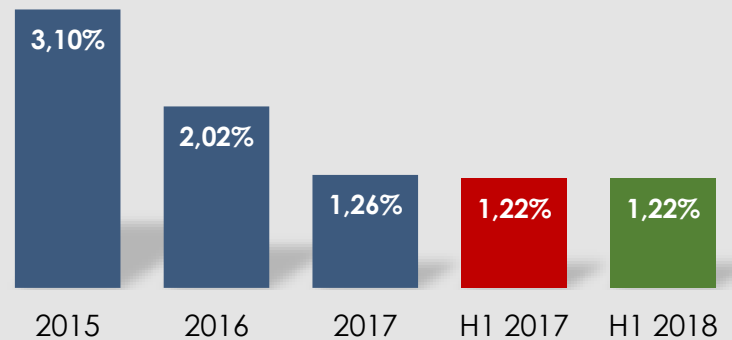
Marża netto



Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów jako % przychodów



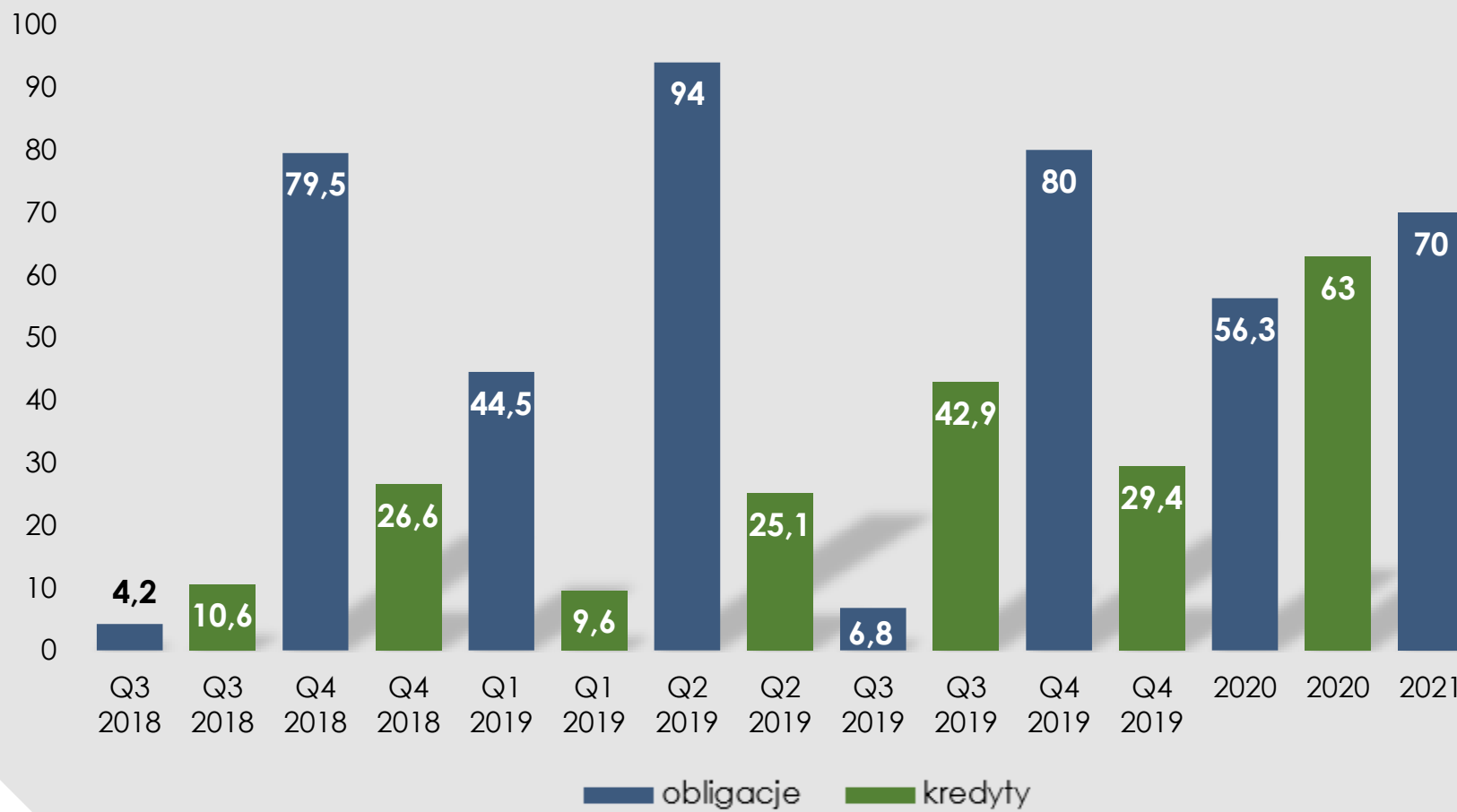
Koszty finansowe jako % przychodów



STRUKTURA ZAPADALNOŚCI DŁUGU



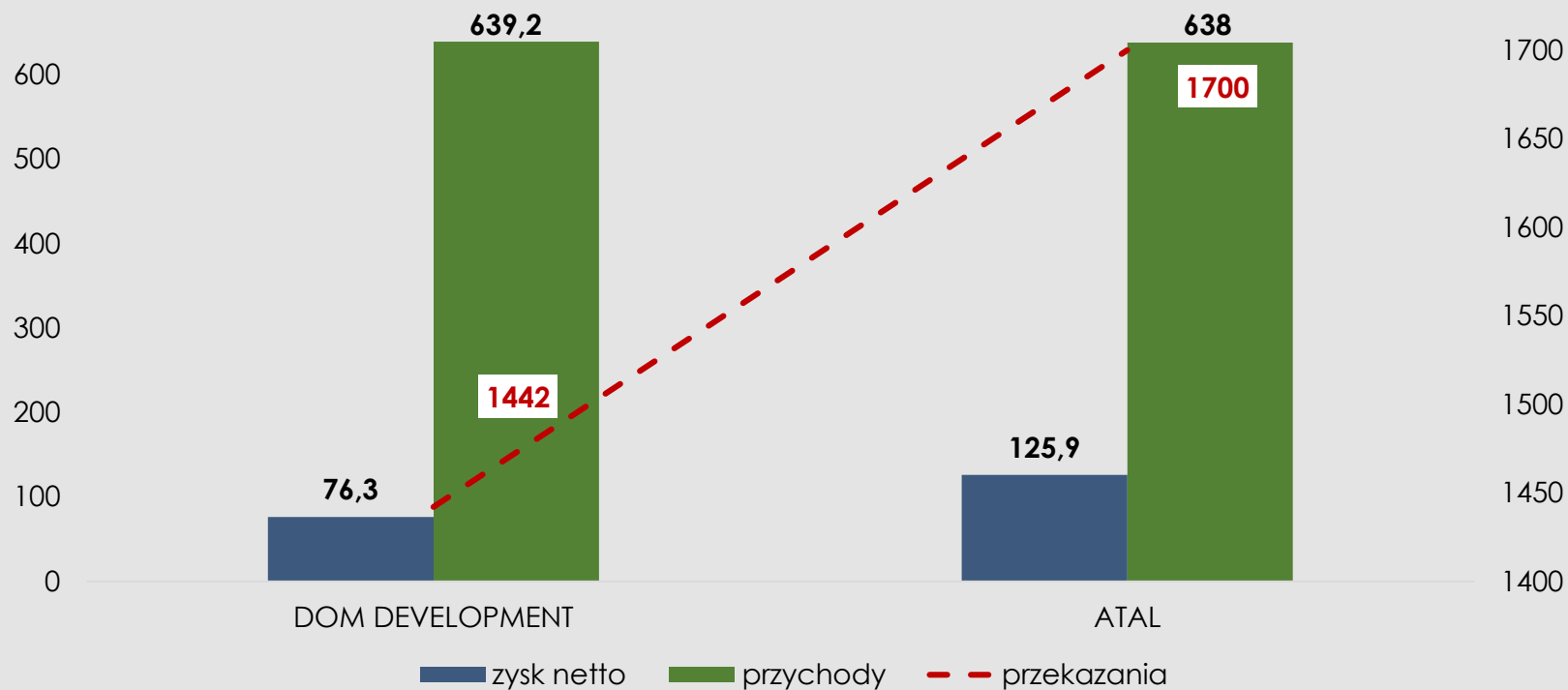
Zapadalność obligacji i kredytów (bez limitów obrotowych, w mln zł)



WYNIKI FINANSOWE NA TLE KONKURENCJI

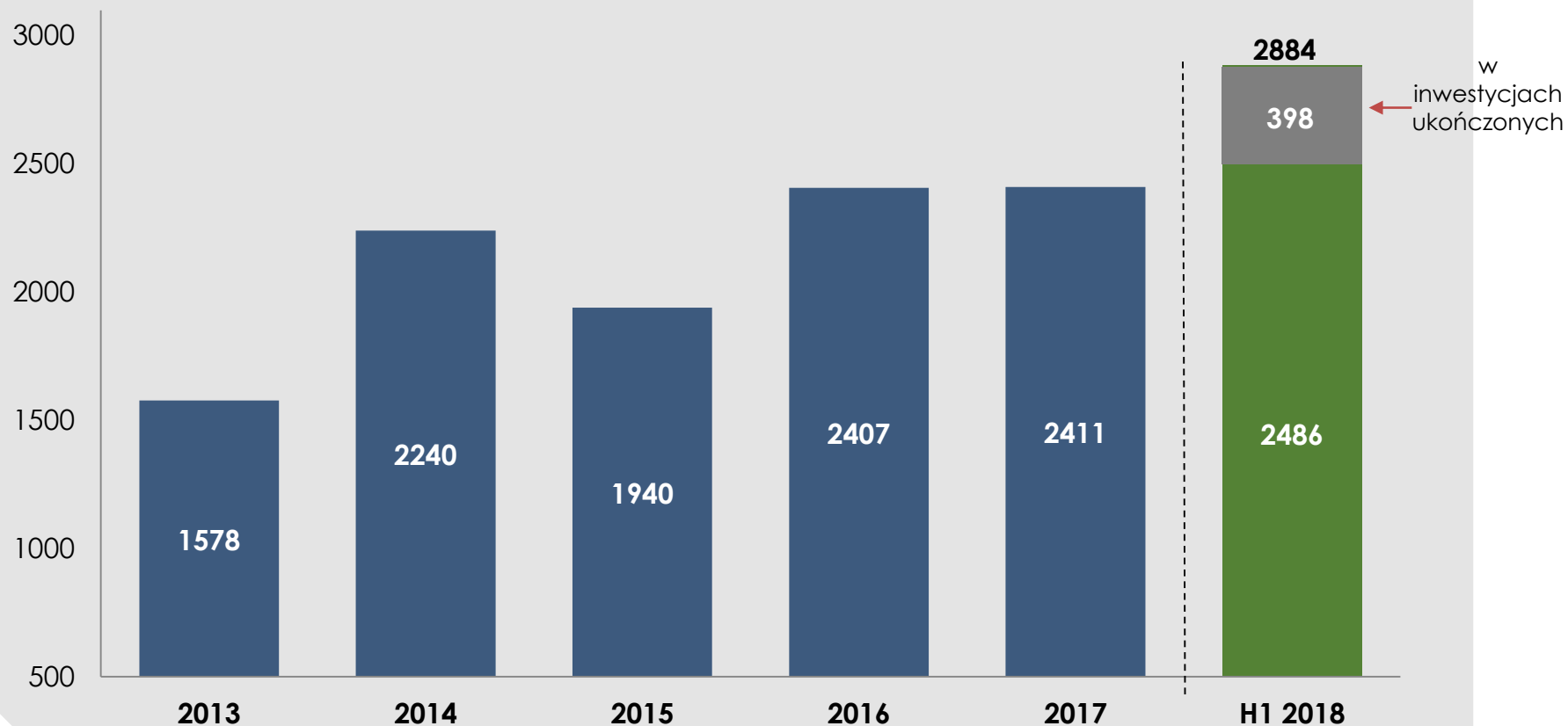


Przychody ze sprzedaży, zysk netto w H1 2018 (w mln zł) oraz przekazania





Liczba lokali w ofercie w latach 2013-2018



WYNIKI SPRZEDAŻOWE



- Sprzedaż w H1 2018: **1296** lokali
- Rekordowa w historii ATAL sprzedaż miesięczna w marcu 2018: **283** sprzedanych lokali
- Obecnie w realizacji jest **35** inwestycji (**5224 lokali**) - stan na koniec czerwca 2018 r.
- Aktualnie w ofercie: **2884** lokali - stan na koniec czerwca 2018 r.
- Uruchomienie sprzedaży: **10** nowych projektów (**1723 lokali**) w 2018 r.
- **53%** lokali wydanych w 2018 roku zostało zakupionych „za gotówkę”
- Średnia wielkość kupionego mieszkania (H1 2018): **53,6 mkw.**
- Średnia cena transakcyjna 1 mkw. mieszkania (H1 2018): **5815 zł netto**
- Średnia cena transakcyjna całego mieszkania (H1 2018): **311 688 zł netto**



Polityka dywidendy w zakresie wypłaty zysku za 2017 rok

- Wypłata dywidendy z **80%** zysku netto Grupy z 2017 roku – łącznie ok. **137 mln zł**
- Dywidenda w wysokości **3,54 zł na akcję**

Polityka dywidendy 2018+

- Wypłata dywidendy na poziomie **od 70% do 100%** zysku netto Grupy od 2018 roku



Polityka dywidendy 2018

- Aktualny kurs: **31,50 zł**
- DY: **11,8%**

Polityka dywidendy 2019

- Prognozowana DY: **~15%**





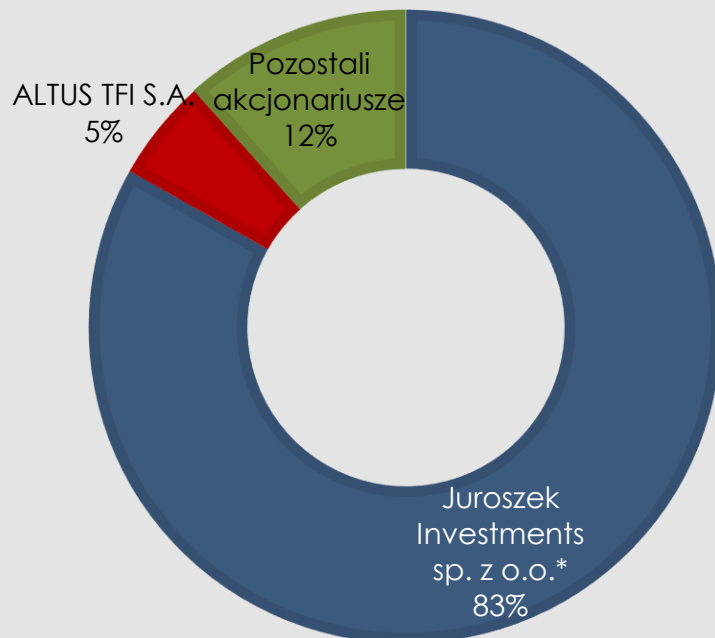
ZAŁĄCZNIKI



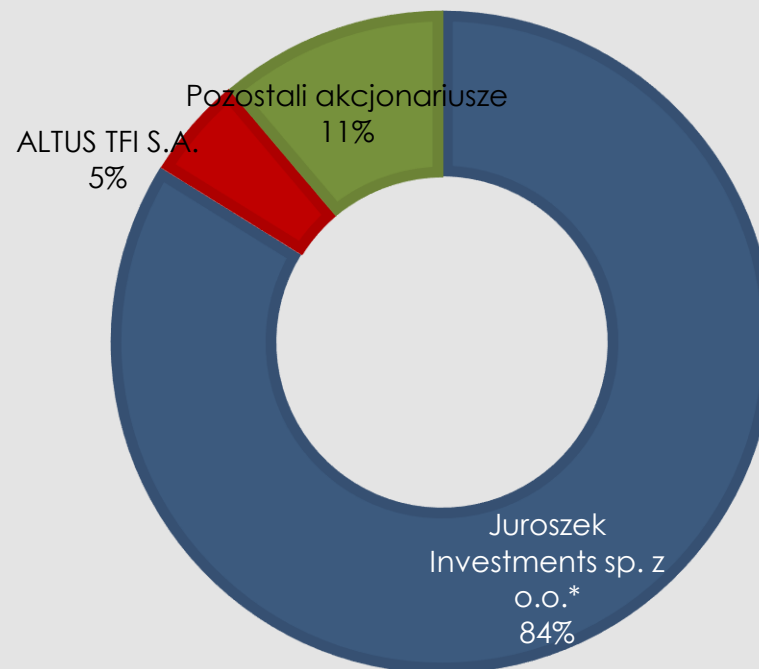
STRUKTURA AKCJONARIATU



Struktura akcjonariatu



Podział głosów na WZ



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

ZARZĄD



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



Mateusz Bromboszcz

Wiceprezes Zarządu

- Od 5 lat związany z ATAL S.A.
- Odpowiada za zagadnienia związane z prawno-formalną stroną działalności Grupy ATAL S.A.
- 13-letnie doświadczenie zawodowe, w tym 13-letnie w branży nieruchomości i budownictwa

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

- Do X 2017 był 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 2018 r.



Gdańsk

Przystań Letnica I

149 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2020 r.



Kraków

ATAL Kliny Zacisze I

92 lokale

Termin realizacji: IV kwartał 2019 r.



Wrocław

Krakowska 37 I

266 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2020 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Poznań

Apartamenty Milczańska I

90 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2019 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2018 r.



Katowice

Nowy Brynów I

360 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2020 r.



Łódź

Pomorska Park III

223 lokale

Termin realizacji: I kwartał 2020 r.



Poznań

Rezydencja Chwaliszewo

106 lokali

Termin realizacji: II kwartał 2020 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Warszawa

Osiedle Warszawa III

130 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2020 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2018 r.



Wrocław

Nowe Miasto Różanka III

95 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2020 r.



Łódź

Drewnowska 43 Apartamenty II

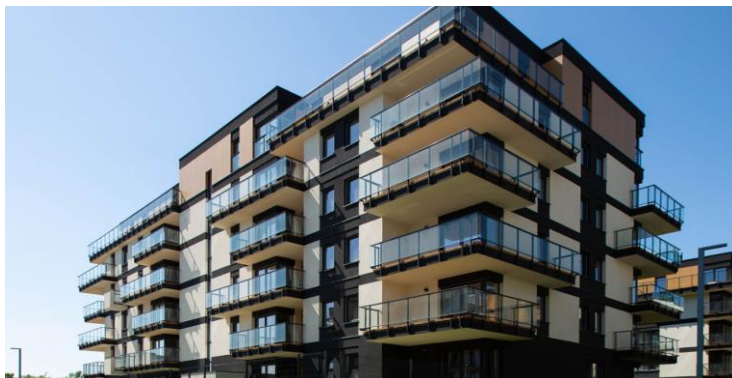
212 lokale

Termin realizacji: III kwartał 2020 r.

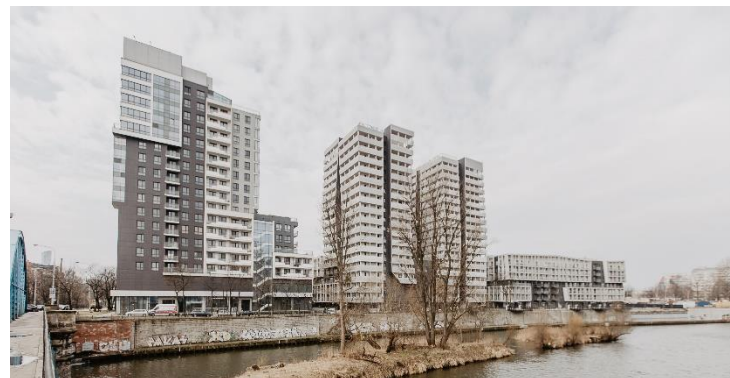
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2018 r. – rozpoczęcie przekazania



Łódź
Pomorska Park I (186 lokali)



Wrocław
ATAL Towers II (304 lokale)



Warszawa
ATAL Marina Apartamenty III (268 lokali)



Kraków
Bagry Park V (62 lokale)

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2018 r. – rozpoczęcie przekazania



Warszawa
Nowy Targówek I (120 lokali)



Warszawa
Nowy Targówek II (130 lokale)



Warszawa
ATAL Marina Apartamenty IV (138 lokali)



Kraków
ATAL Residence Zabłocie I (227 lokale)

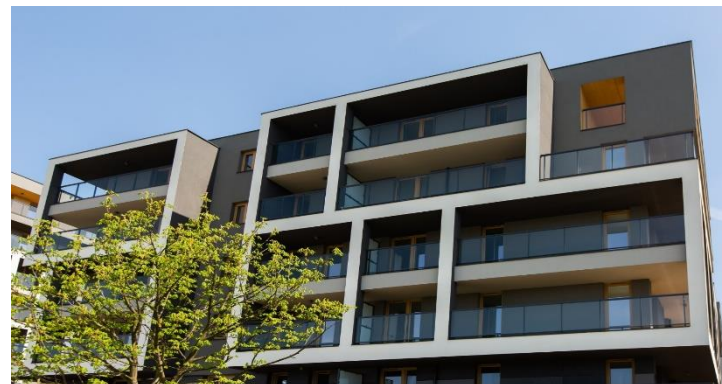
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2018 r. – rozpoczęcie przekazania



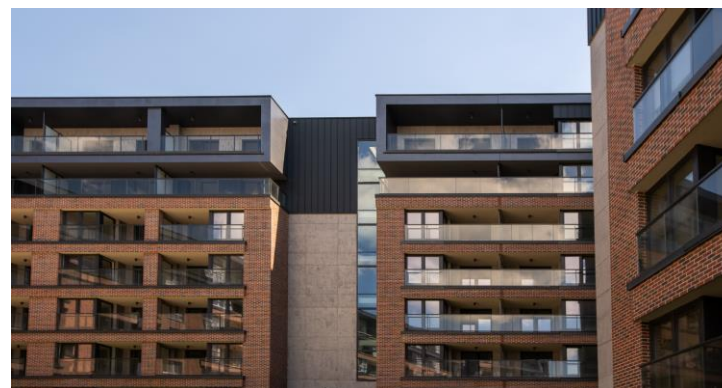
Poznań
ATAL Malta (131 lokali)



Kraków
Apartamenty Przybyszewskiego 64 (93 lokale)



Trójiasto
Nowa Grobla Apartamenty (178 lokali)



Kraków
ATAL Residence Zabłocie II (82 lokale)