

BUDUJEMY POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA I-III KWARTAŁY 2018

27 LISTOPADA 2018

NASZE OSIĄGNIĘCIA W I-III KW. 2018:



Wyniki finansowe

- Skonsolidowany zysk netto: **172,6 mln zł** (wzrost o **25%** r./r.)
- Skonsolidowany zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej: **166,8 mln zł**
(wzrost o **26%** r./r.)
- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: **878,5 mln zł** (wzrost o **36%** r./r.)
- Marża brutto ze sprzedaży: **27%**
- Marża netto: **20%**
- Marża brutto ze sprzedaży w Q3 2018: **24%**
- Marża netto w Q3 2018: **17%**



NASZE OSIĄGNIĘCIA W I-III KW. 2018:



Wyniki sprzedaży, nowe i zakończone inwestycje

- Wysoka sprzedaż: **1799 lokali**
- Wzrost przekazania: **2305 lokali** – czyli **o 36% więcej r./r.**
- Wydatki na grunty: ponad 135 mln zł netto (**Trójmiasto, Poznań, Kraków, Warszawa, Śląsk, Wrocław**)
- Planowane wydatki na grunty w Q4 2018: **ok. 50 mln zł**
- Tylko w Q3 2018 wprowadzenie do sprzedaży **7 inwestycji (1089 lokali)**
- Wprowadzenie do sprzedaży od początku roku łącznie **17 inwestycji (2812 lokali)** (**Trójmiasto, Poznań, Kraków, Katowice, Wrocław, Warszawa, Łódź**)
- Zakończenie budowy **14 inwestycji (2071 lokali)** (**Wrocław, Kraków, Poznań, Łódź, Warszawa**)
- Rozpoczęcie budowy **15 projektów (2923 lokali)**



NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY – III KWARTAŁ 2018



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w III kw. 2018 r.



Wrocław

Nowe Miasto Różanka IV
135 lokali
Termin realizacji: III kwartał 2020 r.



Kraków

ATAL Kliny Zacisze II
66 lokali
Termin realizacji: III kwartał 2020 r.



Kraków

ATAL Residence Zabłocie IV
21 lokale
Termin realizacji: II kwartał 2019 r.



Poznań

Apartamenty Milczańska II
145 lokali
Termin realizacji: III kwartał 2020 r.



Katowice

Nowy Brynów II
142 lokale
Termin realizacji: II kwartał 2020 r.



Kraków

Bagry Park Lokale Inwestycyjne
132 lokale
Termin realizacji: IV kwartał 2020 r.



Trójmiasto

Modern Tower
291 lokali
Termin realizacji: IV kwartał 2021 r.

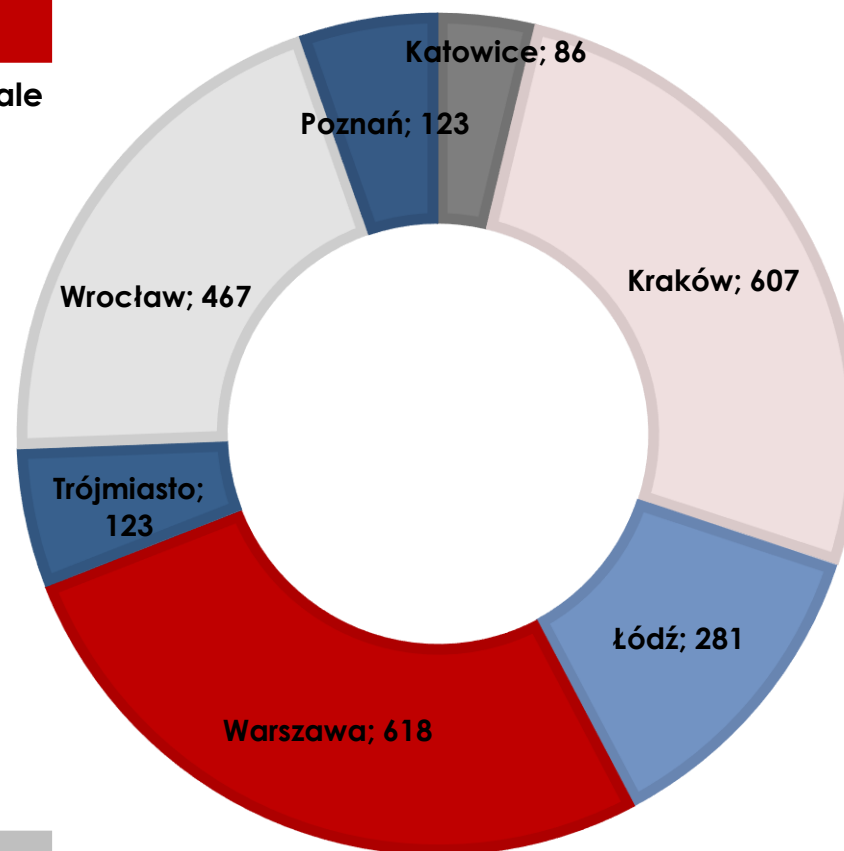
PRZEKAZANIA W I-III KW. 2018



Liczba przekazanych lokali w podziale na miasta

Wydania w I-III kw. 2018

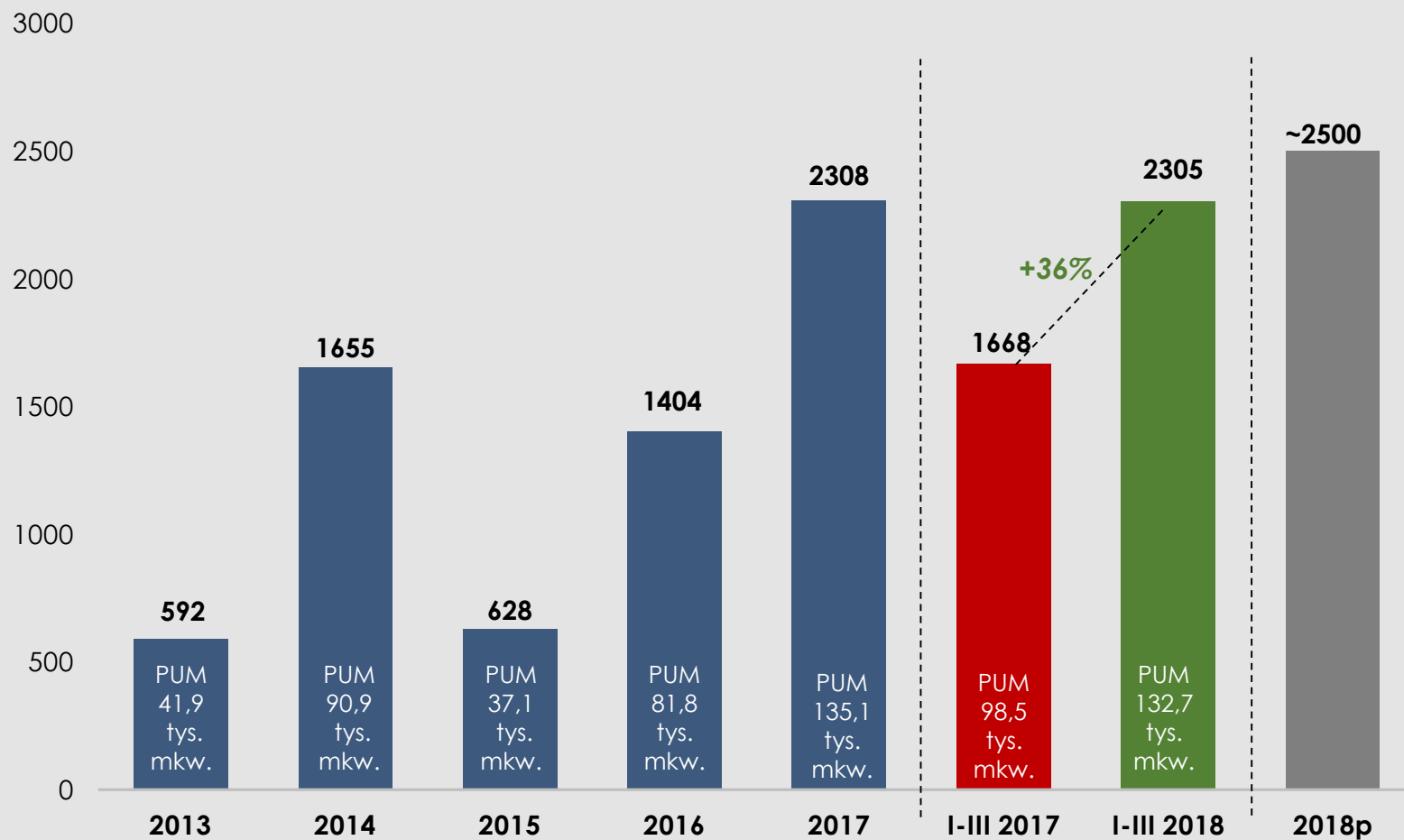
miasto	wydany PUM	mieszkania/lokal usługowe
Kraków	35 609	607
Warszawa	34 387	618
Wrocław	26 442	467
Poznań	6 872	123
Katowice	6 594	86
Trójmiasto	6 433	123
Łódź	16 344	281
RAZEM	132 681	2305



PRZEKAZANIA



Liczba przekazanych lokali w latach 2013 – 2018



REALIZOWANE ORAZ PLANOWANE INWESTYCJE



Podsumowanie

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	37	6 206	335 683
Planowane	43	12 161	668 872

Poznań

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	4	708	40 611
Planowane	3	809	44 509

Trójmiasto

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	4	690	40 918
Planowane	4	764	42 039

Wrocław

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	5	883	45 937
Planowane	8	2 759	151 763

Warszawa

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	8	1 109	56 397
Planowane	7	1 455	80 022

Katowice

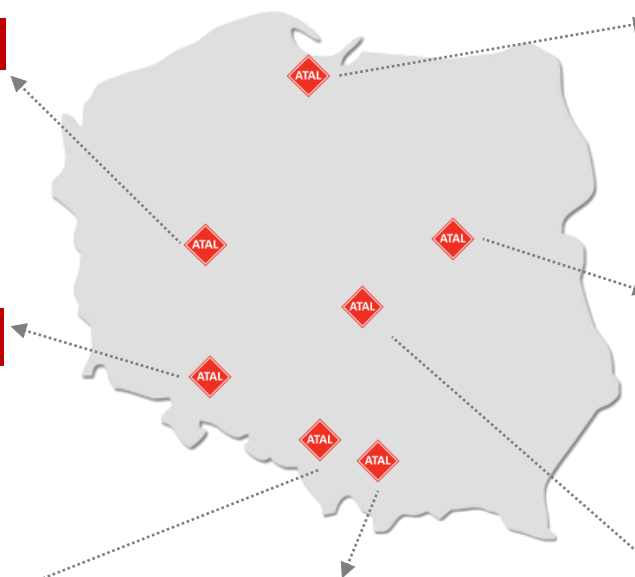
Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	3	641	34 755
Planowane	5	2530	139 175

Kraków

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	8	1 136	60 193
Planowane	12	3 103	170 680

Łódź

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	5	1 039	56 872
Planowane	4	740	40 685



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	302	304	304	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	242	268	254	I kw.	2018
Pomorska Park I	Łódź	9 521	181	186	183	I kw.	2018
Nowy Targówek I	Warszawa	6 724	107	120	115	II kw.	2018
Nowy Targówek II	Warszawa	7 137	119	130	125	II kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie I	Kraków	13 812	211	227	223	II kw.	2018
ATAL Malta	Poznań	7 388	123	131	127	II kw.	2018
Apartamenty Przybyszewskiego 64 I	Kraków	4 977	93	93	93	II kw.	2018
ATAL Marina Apartamenty IV	Warszawa	8 612	119	138	120	III kw.	2018
Nowa Grobla Apartamenty	Gdańsk	9 687	123	178	155	III kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie II	Kraków	6 036	0	82	79	III kw.	2018
Nowe Miasto Różanka I A	Wrocław	9 181	124	152	151	IV kw.	2018
Nowy Targówek III	Warszawa	10 026		174	158	IV kw.	2018
ATAL Nowe Żerniki II	Wrocław	12 031		232	228	IV kw.	2018
Zbożowa 2A Apartamenty	Kraków	3 130		56	56	IV kw.	2018
Wielicka Garden II	Kraków	9 872		177	177	IV kw.	2018
RAZEM		152 163	1 806	2 710	2 610*		

- Inwestycje zaznaczone kolorem szarym są już zakończone
- Liczba lokali nie przekazanych na dzień 30.09.2018r. na inwestycjach zakończonych do III kwartału 2018r.: **266**

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2019 ROKU



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data wydania
ATAL Francuska Park V	Katowice	8 076	139	128	I kw. 2019
Pomorska Park II (faza I)	Łódź	12 347	219	132	I kw. 2019
Nowy Targówek IV	Warszawa	5 603	102	86	I kw. 2019
Atal Residence Zabłocie IV	Kraków	1 983	21	4	II kw. 2019
Pomorska Park II (faza II)	Łódź	5 163	94	13	II kw. 2019
Nowy Targówek Lokale Inwestycyjne	Warszawa	5 405	167	31	II kw. 2019
ATAL Baltica Towers	Gdańsk	16 717	250	153	III kw. 2019
ATAL Baltica Towers	Gdańsk				III kw. 2019
Osiedle Warszawa II	Warszawa	5 864	90	31	III kw. 2019
Osiedle Warszawa I	Warszawa	7 457	120	30	III kw. 2019
Aleja Pokoju 83 I	Kraków	12 002	212	172	IV kw. 2019
ATAL Kliny Zacisze I	Kraków	4 863	92	29	IV kw. 2019
Apartamenty Drewnowska 43 I	Łódź	15 302	291	193	IV kw. 2019
Nowe Miasto Różanka 1b	Wrocław	2 168	40	27	IV kw. 2019
Nowe Miasto Różanka II	Wrocław	15 114	250	135	IV kw. 2019
Osiedle Warszawa III	Warszawa	7 179	130	31	IV kw. 2019
RAZEM		125 243	2 217	1 195*	

* Kontraktacja na poziomie 54%

** Liczba podpisanych umów deweloperskich na dzień 30.09.2018r.

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2020 ROKU



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Data wydania
Pomorska Park III	Łódź	11 848	223	I 2020
Krakowska 37	Wrocław	10 971	266	I 2020
Apartamenty Milczańska I	Poznań	5 497	90	I 2020
Przystań Letnicka I	Gdańsk	8 990	149	II 2020
ATAL Residence Zabłocie III	Kraków	13 217	223	II 2020
Rezydencja Chwaliszewo	Poznań	7 811	106	II 2020
Nowa Grochowska I	Warszawa	9 316	159	II 2020
Nowe Miasto Różanka III	Wrocław	5 653	95	II 2020
Nowe Miasto Różanka VI	Wrocław	489	8	II 2020
ATAL Kliny Zacisze II	Kraków	11 205	223	III 2020
Nowy Brynów I	Katowice	19 432	360	III 2020
Apartamenty Drewnowska 43 II	Łódź	12 213	212	III 2020
Apartamenty Milczańska II	Poznań	7 870	145	III 2020
Nowa Grochowska Lokale Inwestycyjne	Warszawa	5 546	167	III 2020
Centro Ursus	Warszawa	17 609	302	III 2020
Nowe Miasto Różanka IV	Wrocław	7 811	135	III 2020
Bagry Park Lokale Inwestycyjne	Kraków	3 921	132	IV 2020
Masarska 8 II	Kraków	6 742	116	IV 2020
Nowa Grochowska II	Warszawa	15 285	277	IV 2020
Balzaka	Wrocław	7 500	150	IV 2020
RAZEM		188 926	3539	

ŁĄCZNY POTENCJAŁ PLANOWANYCH PROJEKTÓW



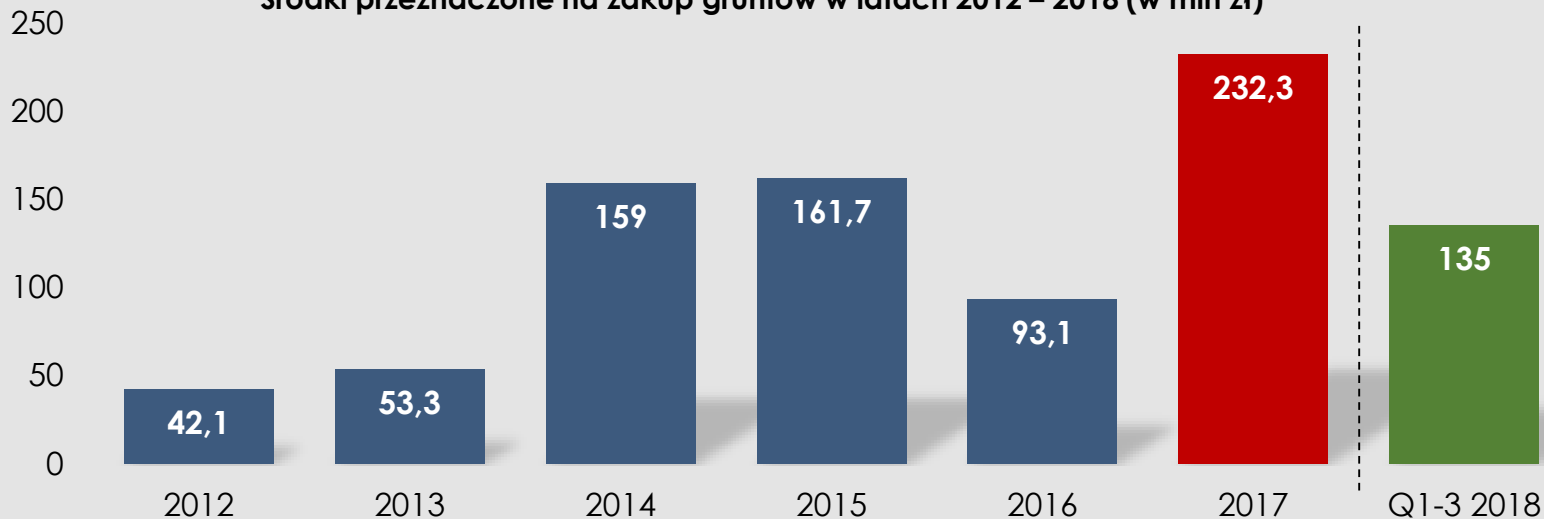
POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ 2020+ (projekty uruchomione i przygotowywane do uruchomienia w latach 2018 - 2019)

Miasto	Liczba projektów / etapów	Planowany PUM	Liczba lokali (projekcja)
Trójmiasto	6	66 241	1 233
Wrocław	10	168 386	3 088
Warszawa	9	94 885	1 752
Katowice	7	165 854	2 905
Łódź	6	64 746	1 158
Kraków	15	199 022	3 796
Poznań	7	85 120	1 464
RAZEM	60	844 254	15 396

NOWE GRUNTY



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



Grunty zakupione przez Grupę w I-III kw. 2018

Trójmiasto:

- grunt w rejonie ul. Letnickiej (Gdańsk)

Poznań:

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

Warszawa:

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

Wrocław:

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

Śląsk:

- grunt w rejonie ul. Karolinki (Gliwice)

Kraków:

- grunt w rejonie ul. Wybickiego
- grunt w rejonie ul. Bagrowej

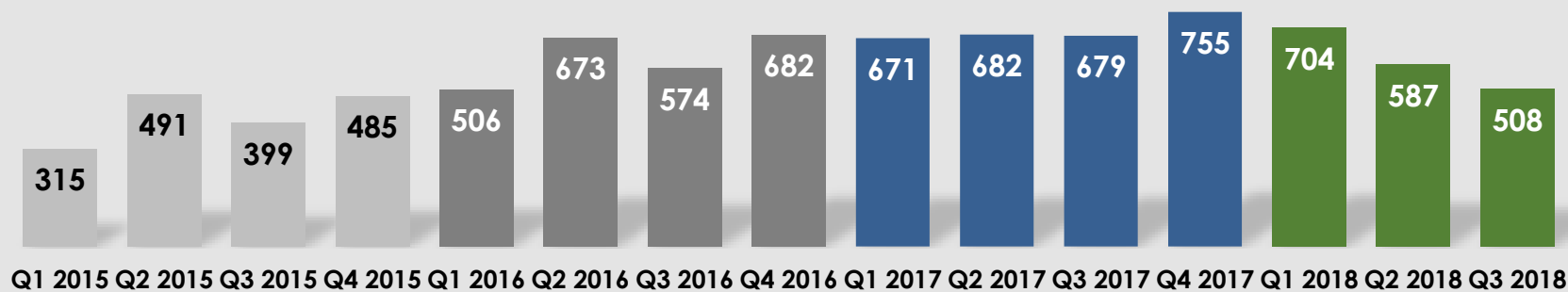
Grunty zakupione w Q1-3 2018 roku pozwalają na realizację projektów na łączny PUM ok. 166,4 tys. mkw.

Średnia cena zakupu PUM wyniosła 812 zł/mkw.

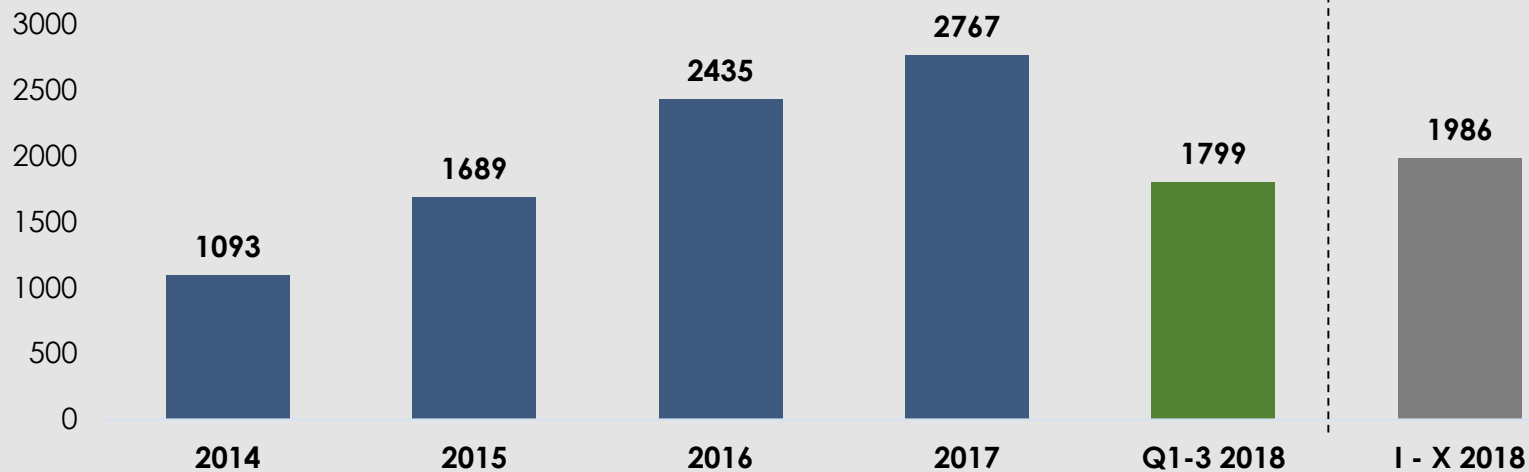
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali w ujęciu kwartalnym



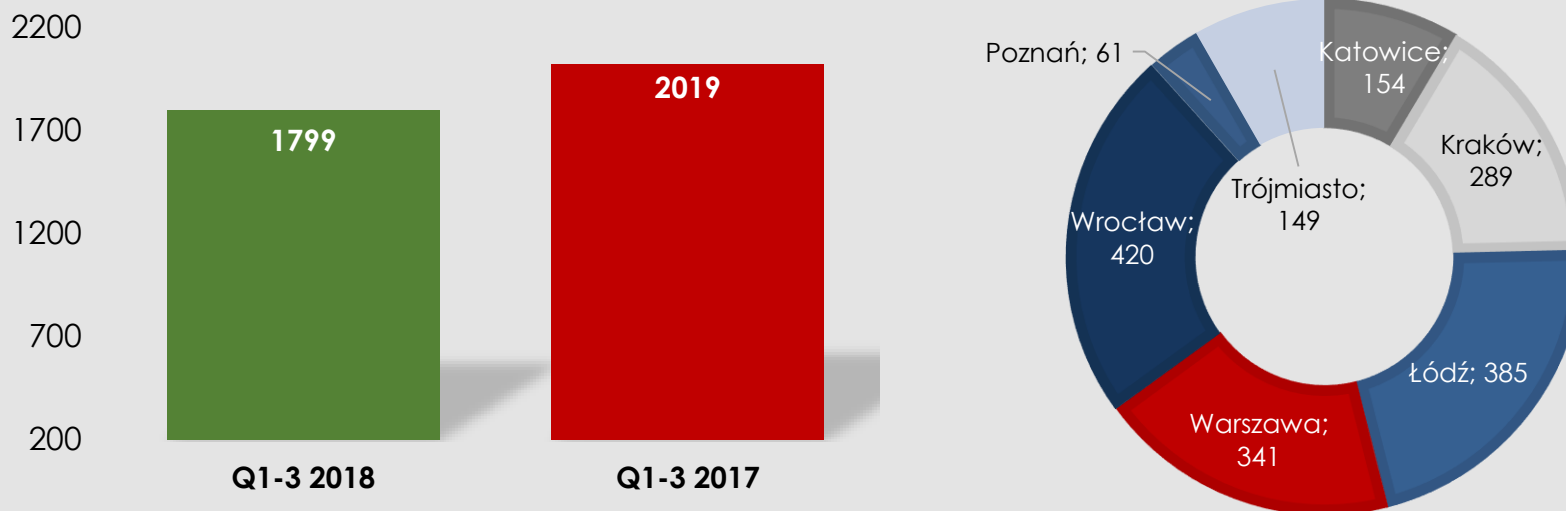
Liczba sprzedanych lokali w ujęciu rocznym



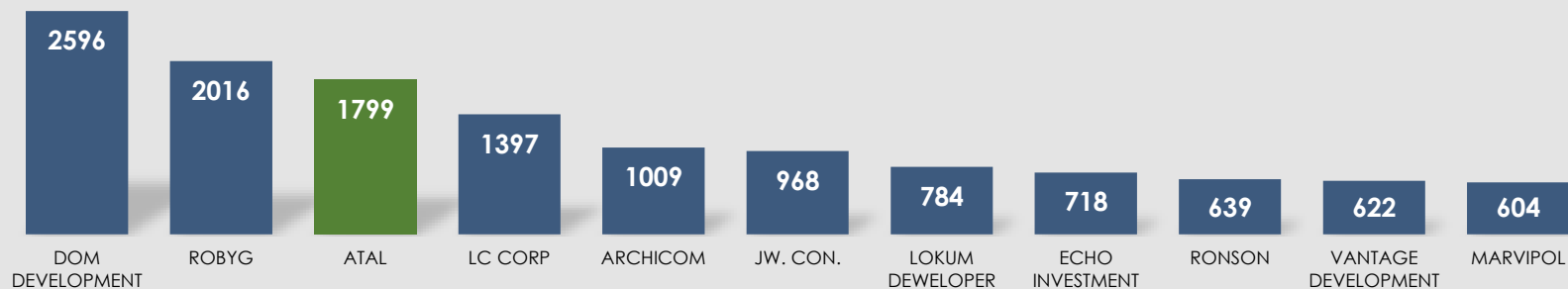
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali: I-III kw. 2018 vs. I-III kw. 2017 r. i podział na miasta (2018r.)



Liczba sprzedanych lokali na tle konkurencji (Q1-3 2018r.)



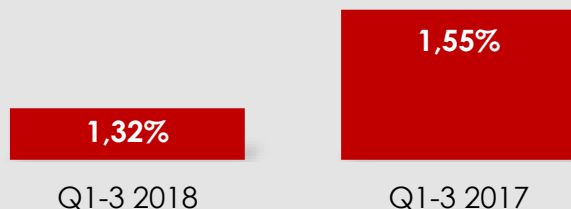
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE



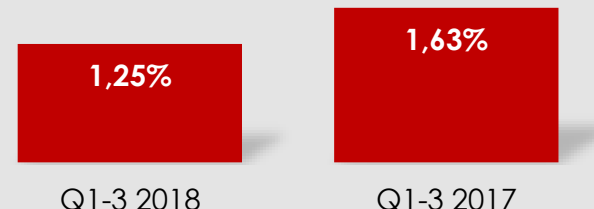
Rachunek zysków i strat

tys. PLN	30.09.2018	30.09.2017
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	878 487	647 097
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	640 071	458 844
Wynik brutto ze sprzedaży	238 416	188 253
Koszty sprzedaży	10 973	10 550
Koszty ogólnego zarządu	11 576	10 043
Pozostałe przychody operacyjne	4 589	4 263
Pozostałe koszty operacyjne	2 842	693
Wynik z działalności operacyjnej	217 614	171 230
Przychody finansowe	4 869	3 110
Koszty finansowe	9 261	7 531
Wynik brutto	213 222	166 809
Podatek dochodowy	40 663	28 753
Wynik netto	172 559	138 056
zysk na akcję	4,31	3,43

Koszty ogólnego zarządu/przychody



koszty sprzedaży/przychody



SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE



Bilans

tys. PLN	30.09.2018	31.12.2017
Aktywa razem	1 829 614	1 789 736
Aktywa trwałe	154 915	154 345
Aktywa obrotowe	1 674 704	1 635 391
Pasywa razem	1 829 614	1 789 736
Kapitał własny	823 233	788 268
Zobowiązania ogółem	1 006 381	1 001 468
Zobowiązania długoterminowe	335 550	311 213
Zobowiązania krótkoterminowe	670 831	690 255

Zadłużenie

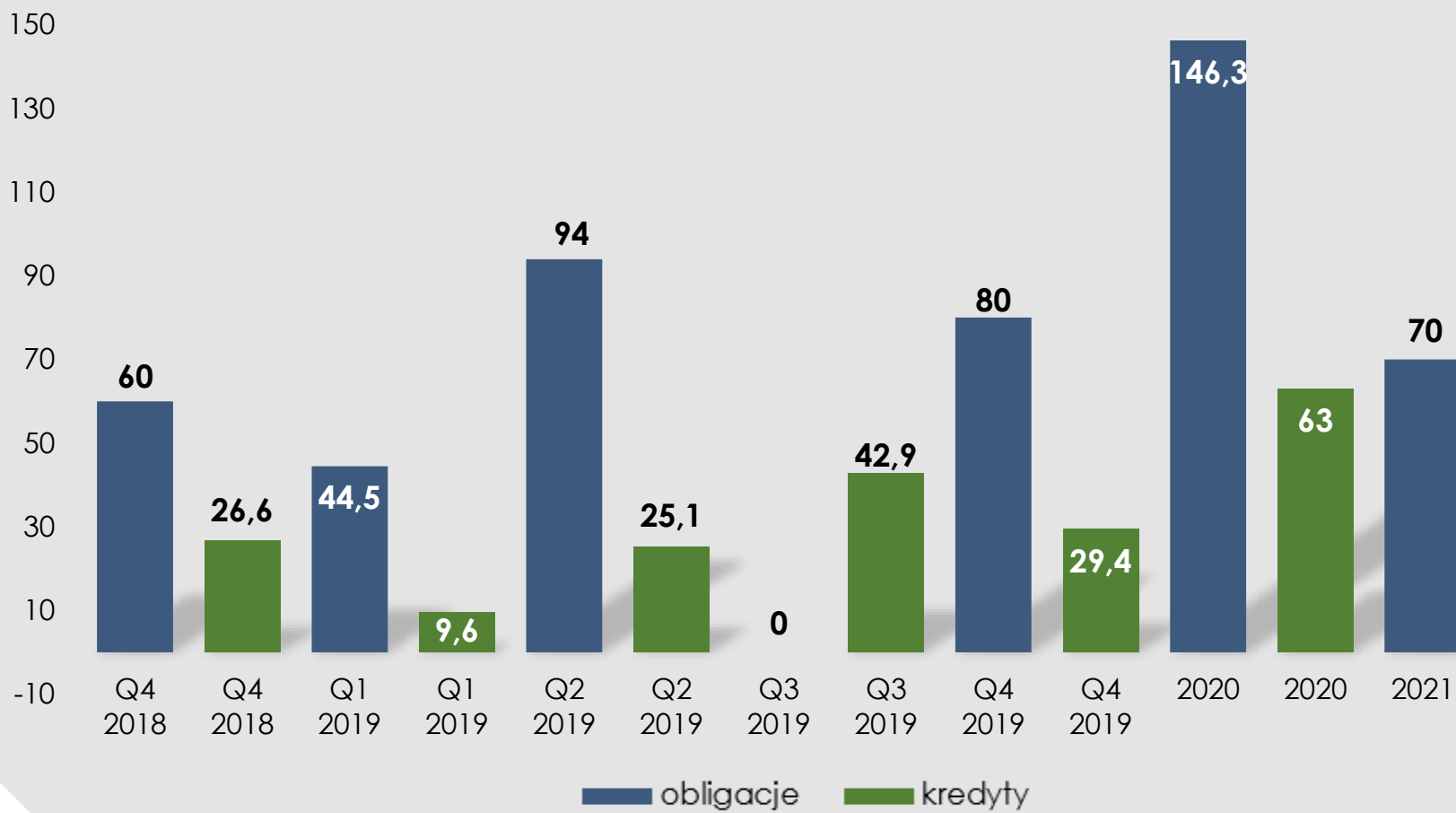
	30.09.2018	31.12.2017
Wskaźnik zadłużenia netto Grupy*	0,15	0,12

* 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

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI DŁUGU



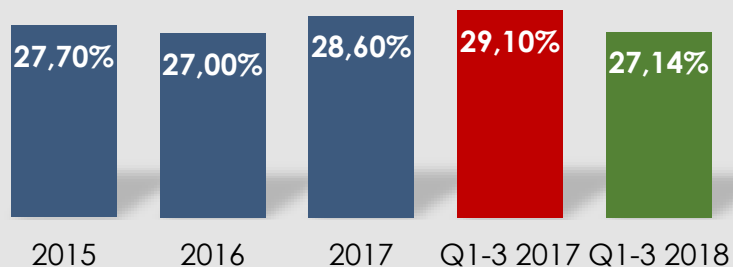
Zapadalność obligacji i kredytów (bez limitów obrotowych, w mln zł)



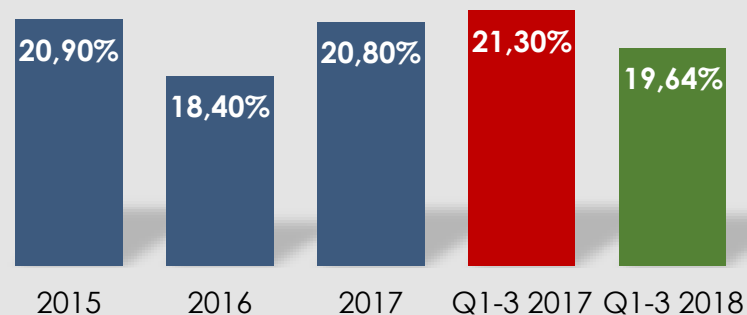
SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE



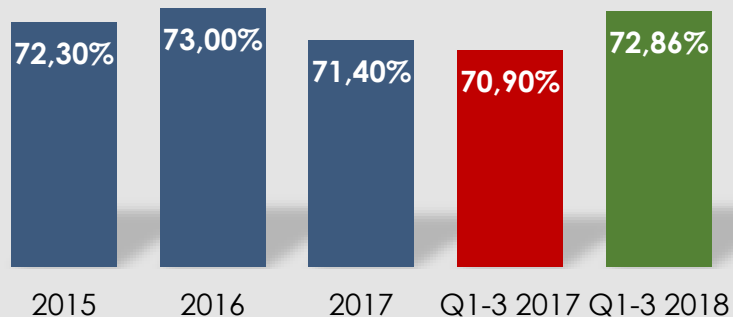
Marża brutto ze sprzedaży



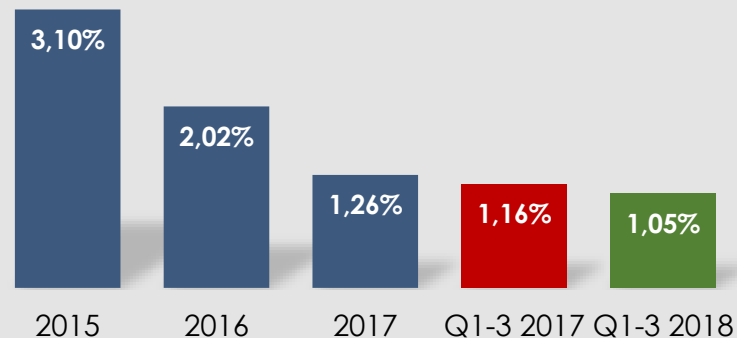
Marża netto



Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów jako % przychodów



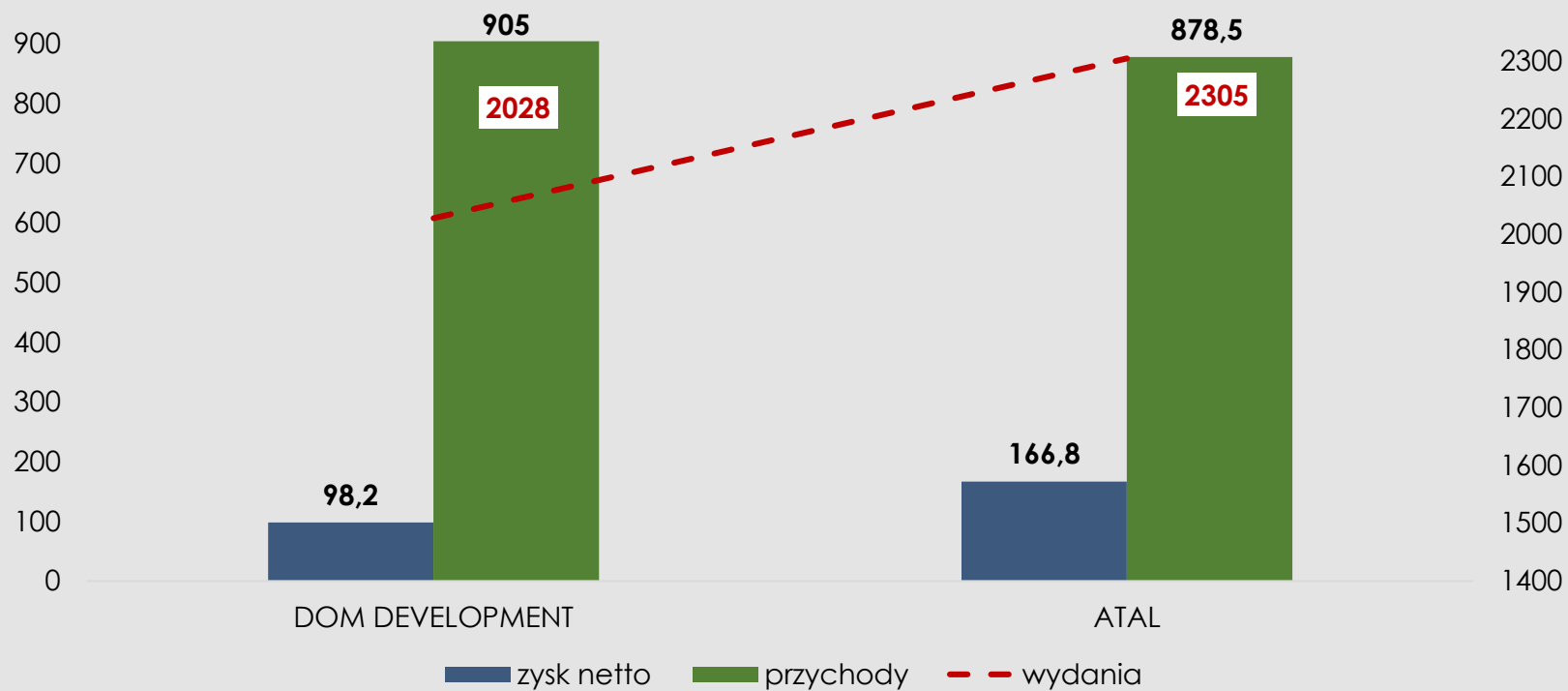
Koszty finansowe jako % przychodów



WYNIKI FINANSOWE NA TLE KONKURENCJI



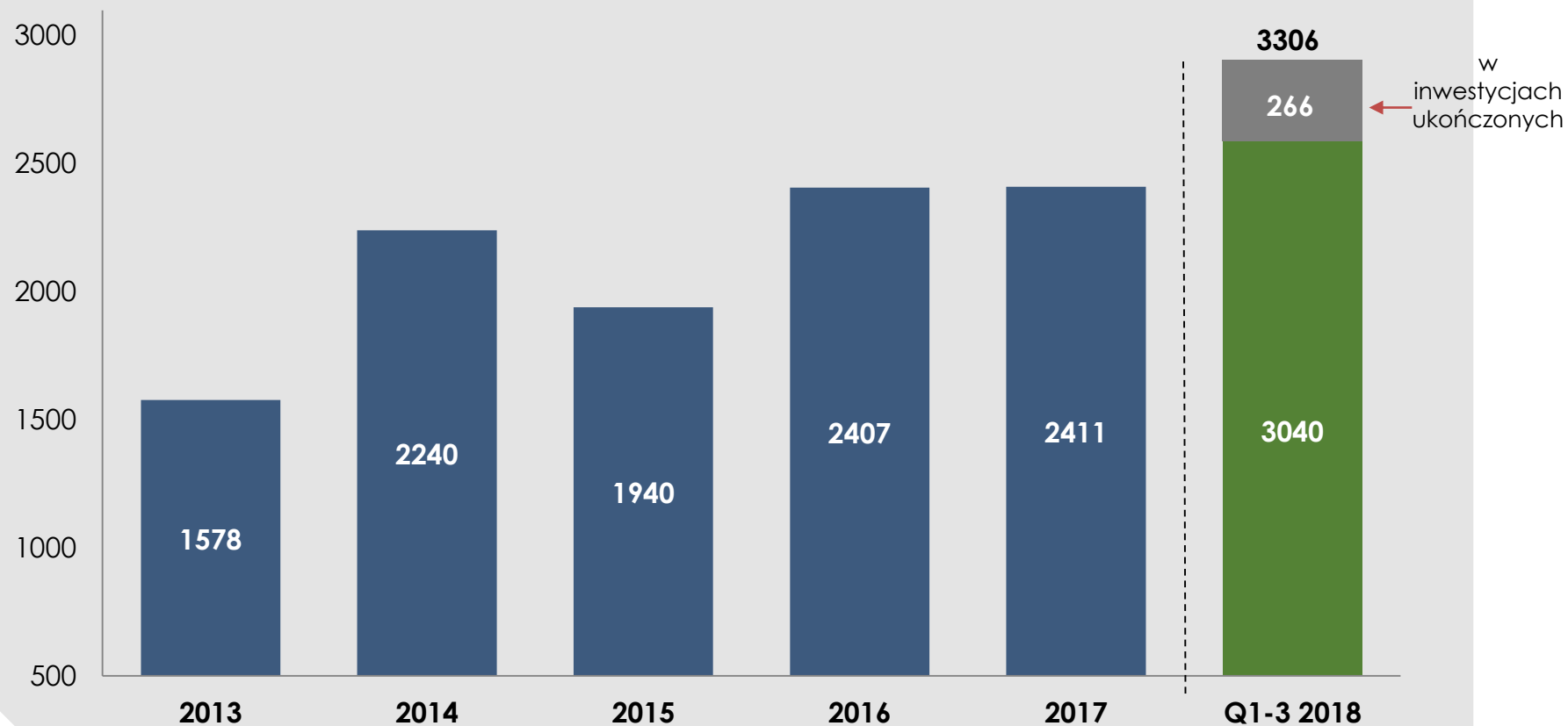
Przychody ze sprzedaży, zysk netto w Q1-3 2018 (w mln zł) oraz przekazania



OFERTA



Liczba lokali w ofercie w latach 2013-2018



WYNIKI SPRZEDAŻOWE



- Sprzedaż w I-III kw. 2018: **1799** lokali
- Rekordowa w historii ATAL sprzedaż miesięczna w marcu 2018: **282** sprzedanych lokali
- Obecnie w realizacji jest **37** inwestycji (**6206 lokali**) - stan na koniec września 2018 r.
- Aktualnie w ofercie: **3174** lokali - stan na koniec września 2018 r.
- Uruchomienie sprzedaży: **17** nowych projektów (**2812 lokali**) w 2018 r.
- **59%** lokali wydanych w Q1-3 2018 zostało zakupionych „za gotówkę”
- Średnia wielkość kupionego mieszkania (Q1-3 2018): **53,39 mkw.**
- Średnia cena transakcyjna 1 mkw. mieszkania (Q1-3 2018): **5885 zł netto**
- Średnia cena transakcyjna całego mieszkania (Q1-3 2018): **314 560 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
- Prognozowana DY: **~15%**



SOKOLSKA 30 – 16% kontrakcja pierwszego dnia sprzedaży



Katowice
Sokolska 30 Towers
282 lokale
Termin realizacji: III kwartał 2021 r.



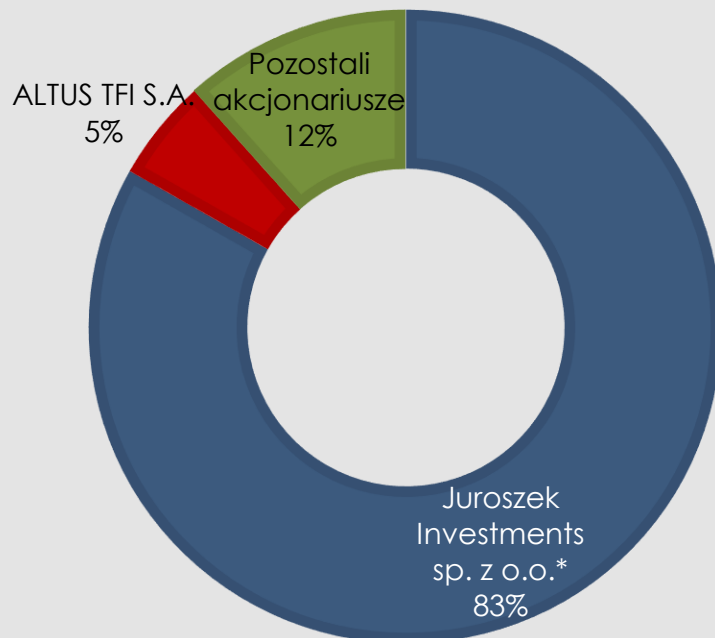
ZAŁĄCZNIKI



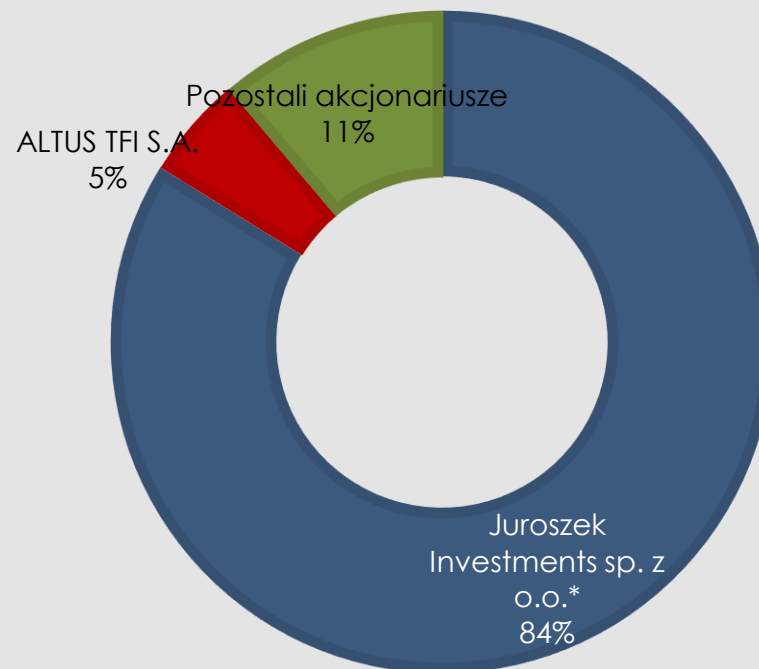
STRUKTURA AKCJONARIATU



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.



Poznań

Apartamenty Milczańska II

145 lokali

Termin realizacji: II kwartał 2020 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Kraków

ATAL Kliny Zacisze II

66 lokali

Termin realizacji: II kwartał 2020 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2018 r.



Katowice

Nowy Brynów III

142 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2020 r.



Kraków

ATAL Residence Zabłocie IV

21 lokale

Termin realizacji: II kwartał 2019 r.



Kraków

Bagry Park Lokale Inwestycyjne

132 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2020 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Trójmiasto

Modern Tower

291 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2021 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2018 r.



Wrocław

Nowe Miasto Różanka IV

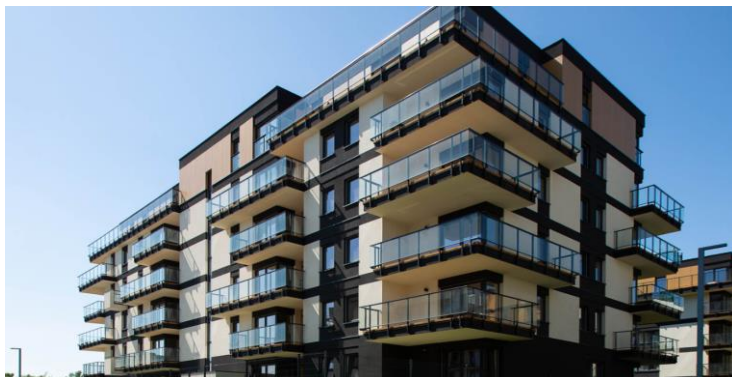
135 lokali

Termin realizacji: III kwartał 2020 r.

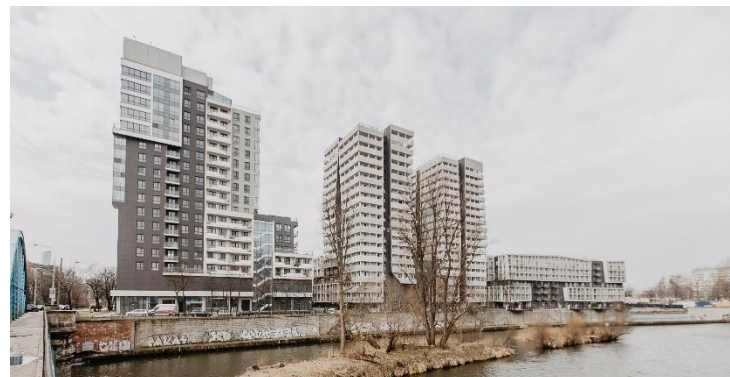
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



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)

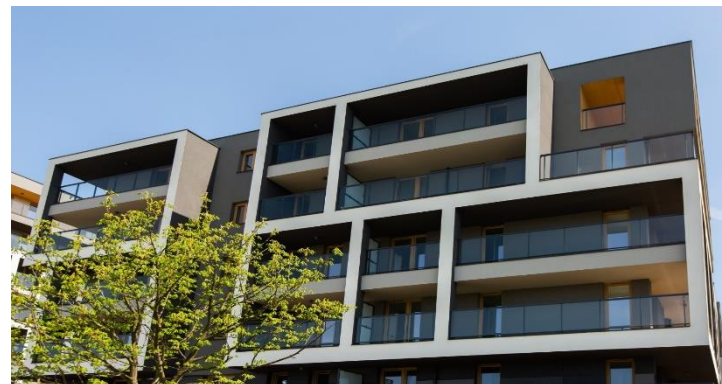
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2018 r. – rozpoczęcie przekazania



Poznań
ATAL Malta (131 lokali)



Kraków
Apartamenty Przybyszewskiego 64 (93 lokale)



Trójiasto
Nowa Grobla Apartamenty (178 lokali)

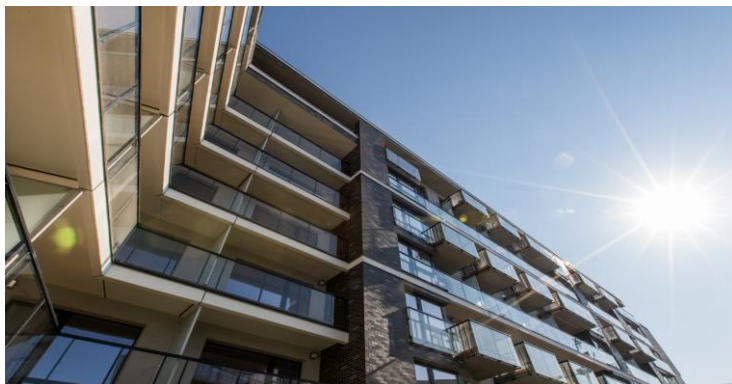


Kraków
ATAL Residence Zabłocie II (82 lokale)

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



Inwestycje zakończone w 2018 r. – rozpoczęcie przekazania



Wrocław
Nowe Miasto Różanka I (152 lokale)