

BUDUJEMY POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA I - III KW. 2017

22 LISTOPADA 2017 R.

NASZE OSIĄGNIĘCIA W I – III KW. 2017:



Wyniki finansowe

- Skonsolidowany wynik netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej: **132,7 mln zł** wobec **86,5 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **53,4%** r./r.)
- Skonsolidowany zysk netto: **138,1 mln zł** (wzrost o **53,8%** r./r.)
- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: **647,1 mln zł** wobec **450,5 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **43,6%** r./r.)
- Bardzo wysokie wskaźniki rentowności Grupy, w tym: marża brutto ze sprzedaży: **29,1%**, marża netto: **21,3%**,



Wyniki sprzedaży, nowe i zakończone inwestycje

- Wysoka sprzedaż: **2041 lokali** – wzrost o **16% r./r.**
- Wzrost przekazania: **1691 lokali** – czyli o **34% więcej r./r.**
- Wydatki na grunty w I – III kw. 2017: **185,1** mln zł netto
- Wprowadzenie do sprzedaży **14** inwestycji (**2185** lokali) – *szczegółowe dane w załączniku*
- Zakończenie budowy **12** inwestycji (**1798** lokale) – *szczegółowe dane w załączniku*



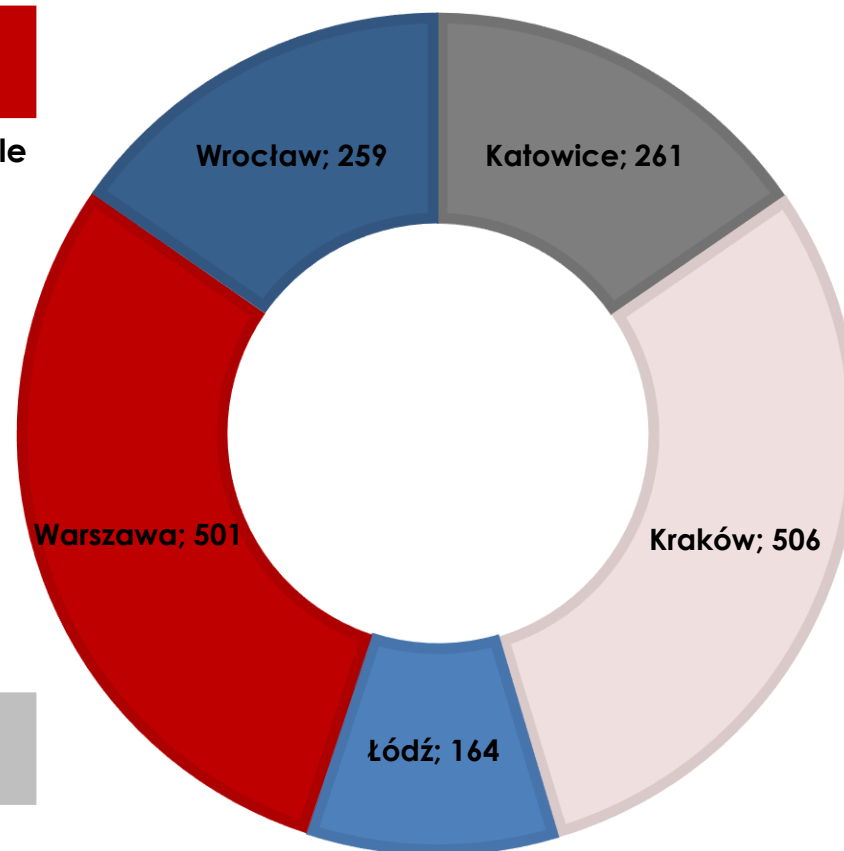
- Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej: **175 – 190 mln zł – realizacja 75%**
- Kontraktacja: **2700 – 2900 lokali – realizacja 75%**
- Przekazania: **2500 – 2700 lokali – realizacja 68%**
 - Przekazania mieszkań dotyczyć będą głównie **projektów zakończonych w roku 2017 (ok. 90%)**, 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 w I – III kw. 2017

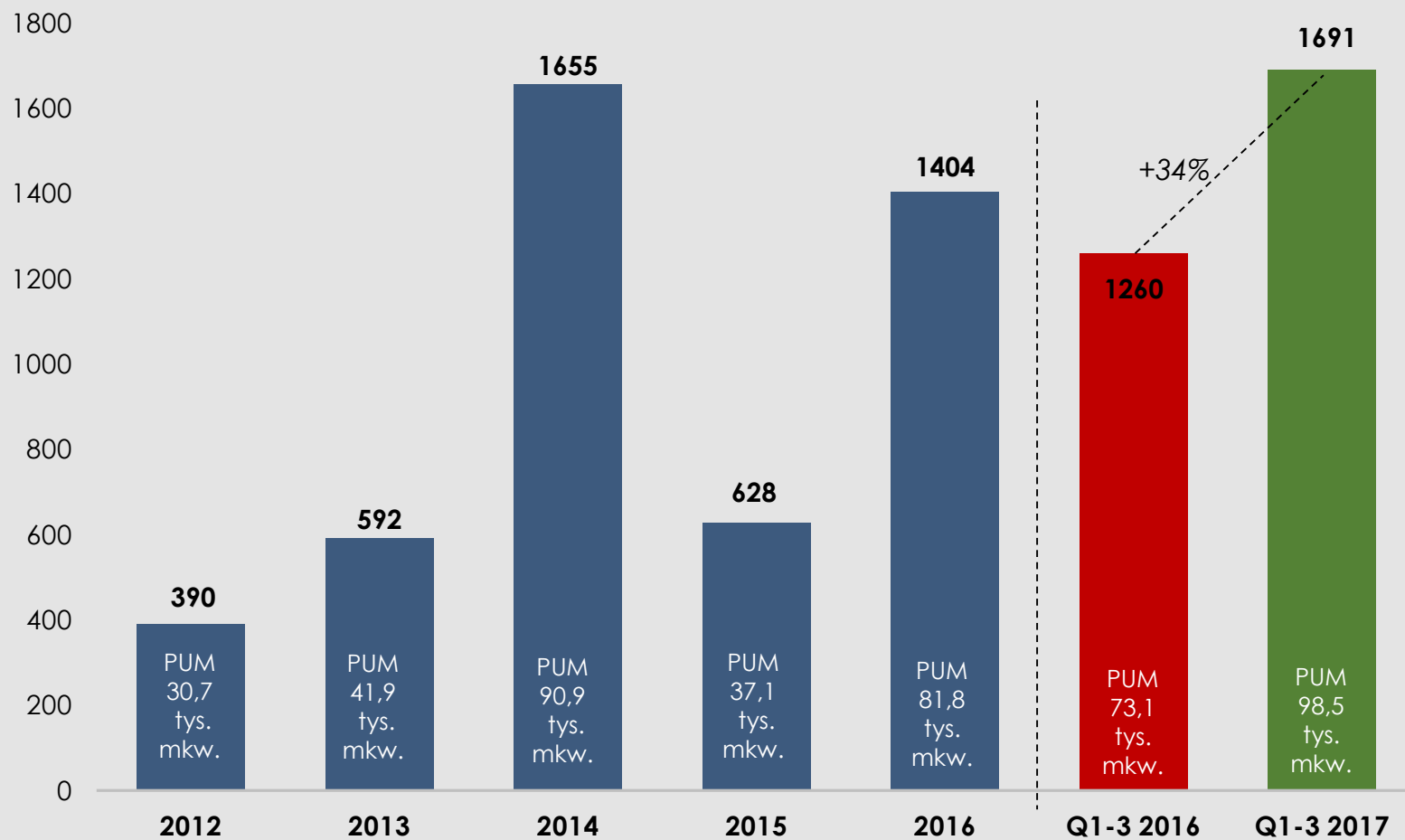
miasto	wydany PUM	Mieszkania/lokale usługowe
Warszawa	29 028	501
Kraków	30 703	506
Katowice	14 360	261
Wrocław	15 100	259
Łódź	9 315	164
RAZEM	98 507	1 691



PRZEKAZANIA



Liczba przekazanych lokali w latach 2012 – 2017



REALIZOWANE ORAZ PLANOWANE INWESTYCJE



Podsumowanie

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	41	6 463	363 405
Planowane	42	8 832	485 786

Poznań

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	131	7 388
Planowane	5	1 117	61 462

Trójmiasto

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	3	428	26 404
Planowane	4	1 031	56 724

Wrocław

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	8	1 359	72 137
Planowane	6	839	46 144

Warszawa

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	9	1 309	71 804
Planowane	10	1 414	77 749

Katowice

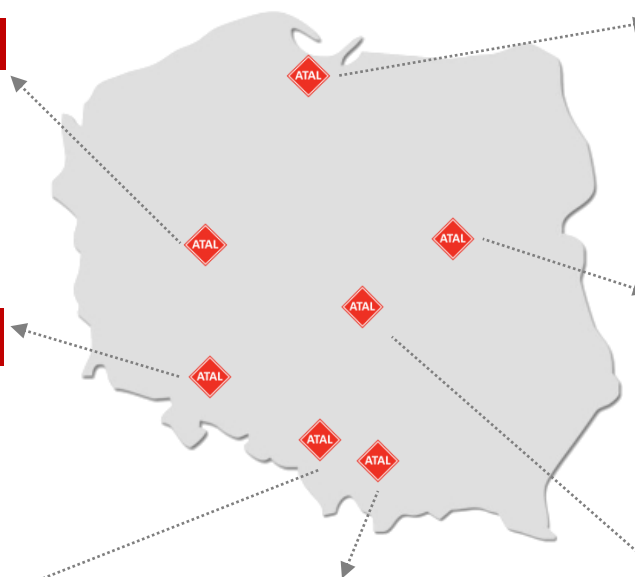
Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	139	8 076
Planowane	4	1 075	59 128

Kraków

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	13	2 021	118 580
Planowane	11	2 847	156 579

Łódź

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	6	1 076	59 016
Planowane	2	509	28 000



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	174	I kw.	2017
Oaza Wilanów II	Warszawa	10 180	163	163	I kw.	2017
Francuska Park III	Katowice	11 224	186	151	I kw.	2017
Chojny Park II	Łódź	14 076	237	175	I kw.	2017
Bronowice Residence V	Kraków	1 200	20	20	I kw.	2017
Bagry Park II	Kraków	14 240	233	233	II kw.	2017
Lazurowy Park Bronowice I	Kraków	4 906	78	77	II kw.	2017
Lazurowy Park Bronowice II	Kraków	4 118	70	70	II kw.	2017
ATAL Marina Apartamenty II	Warszawa	14 122	244	216	II kw.	2017
Francuska Park IV	Katowice	3 471	59	49	II kw.	2017
Oaza Wilanów III	Warszawa	13 524	218	216	III kw.	2017
ATAL Nowe Żerniki I	Wrocław	6 357	117	116	III kw.	2017
Dmowskiego 19 II	Wrocław	6 218	115	115	IV kw.	2017
Bagry Park IV	Kraków	7 395	96	77	IV kw.	2017
Bajeczna Apartamenty I	Kraków	10 692	186	154	IV kw.	2017
Wielicka Garden I	Kraków	6 079	116	108	IV kw.	2017
Chojny Park Domy	Łódź	4 768	63	26	IV kw.	2017
Bagry Park III	Kraków	4 270	83	83	IV kw.	2017
Bagry Park V	Kraków	2 855	62	62	IV kw.	2017
ATAL Marina Apartamenty III	Warszawa	14 710	268	242	IV kw.	2017*
RAZEM		164 342	2 793	2 527		

- Inwestycje zaznaczone kolorem szarym są już zakończone
- Liczba lokali nie przekazanych na dzień 30.09.2017r na inwestycjach zakończonych do III kwartału 2017r.: **529 w tym:**
- Liczba lokali nie przekazanych na dzień 30.09.2017r na inwestycjach zakończonych przed 31.12.2016r.: **143**

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2018 ROKU – PROJEKTY W REALIZACJI



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data wydania
ATAL Towers II	Wrocław	16 464	304	287	I kw. 2018
Nowy Targówek I	Warszawa	6 724	120	83	I kw. 2018
Nowy Targówek II	Warszawa	7 137	130	88	I kw. 2018
Pomorska Park I	Łódź	9 521	186	167	I kw. 2018
ATAL Marina Apartamenty IV	Warszawa	8 612	138	78	II kw. 2018
ATAL Residence Zabłocie I	Kraków	13 812	227	155	II kw. 2018
ATAL Malta	Poznań	7 388	131	113	II kw. 2018
Apartamenty Przybyszewskiego 64 I	Kraków	4 977	93	79	II kw. 2018
Nowa Grobla Apartamenty	Gdańsk	9 687	178	67	III kw. 2018
ATAL Residence Zabłocie II	Kraków	5 911	82	59	III kw. 2018
Nowe Miasto Różanka I A	Wrocław	9 181	152	46	IV kw. 2018
Nowy Targówek III	Warszawa	10 026	174	72	IV kw. 2018
ATAL Nowe Żerniki II	Wrocław	12 021	232	129	IV kw. 2018
Zbożowa 2A Apartamenty	Kraków	3 130	56	40	IV kw. 2018
Wielicka Garden II	Kraków	9 872	183	140	IV kw. 2018
RAZEM		134 463	2 386	1 603	

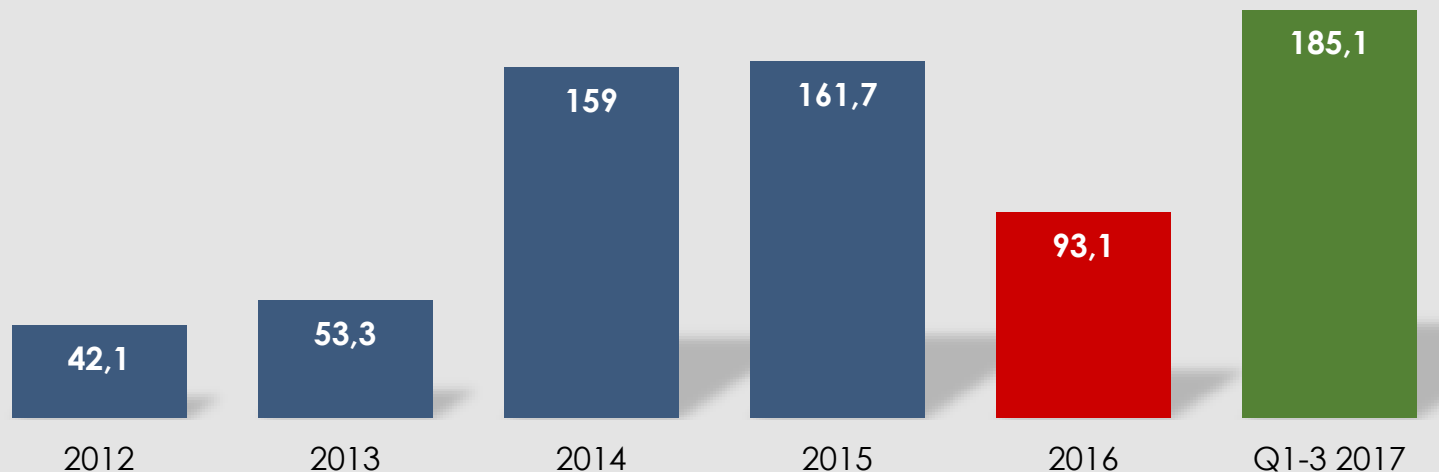
POTENCJAŁ PLANOWANYCH PROJEKTÓW



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

Miasto	Liczba projektów / etapów	Planowany PUM	Liczba lokali (projekcja)
Trójmiasto	5	73 441	1 335
Wrocław	9	74 397	1 353
Warszawa	14	102 345	1 861
Katowice	5	67 205	1 222
Łódź	6	72 726	1 322
Kraków	14	206 166	3 748
Poznań	5	61 461	1 117
RAZEM	58	657 741	11 959

Środki przeznaczone na zakup gruntów w latach 2012 – Q3 2017 (w mln zł)



Grunty zakupione przez Grupę w I – III kw. 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
- grunt w rejonie ul. Olimpijskiej
- grunt w rejonie ul. Sokolskiej

Kraków:

- grunt w rejonie ul. Lipskiej
- grunt w rejonie ul. Komuny Paryskiej

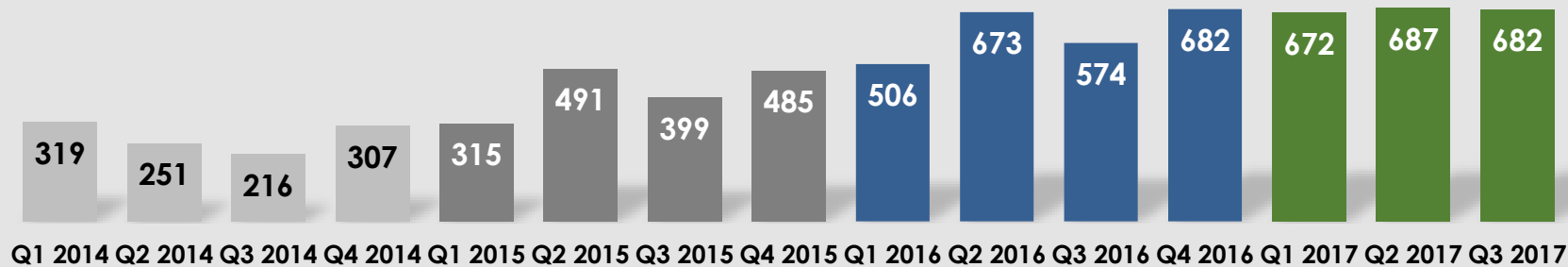
Grunty zakupione w I-III kw. 2017 pozwalają na realizację projektów na łączny PUM ok. **240,1 tys. mkw.**

Średnia cena zakupu PUM wyniosła **771 zł/mkw.**

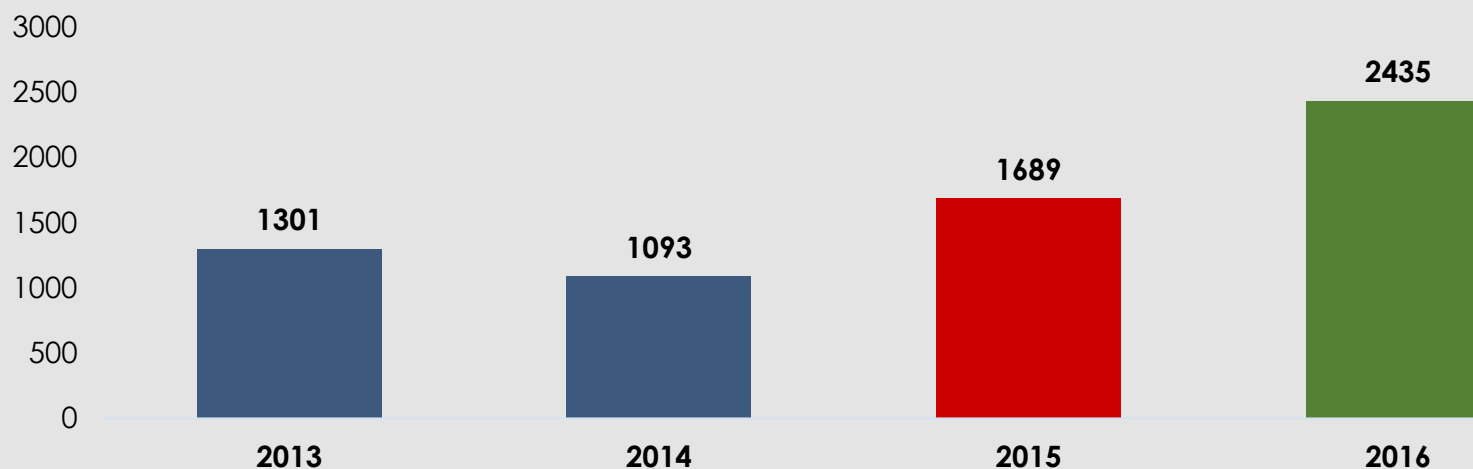
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali w ujęciu kwartalnym



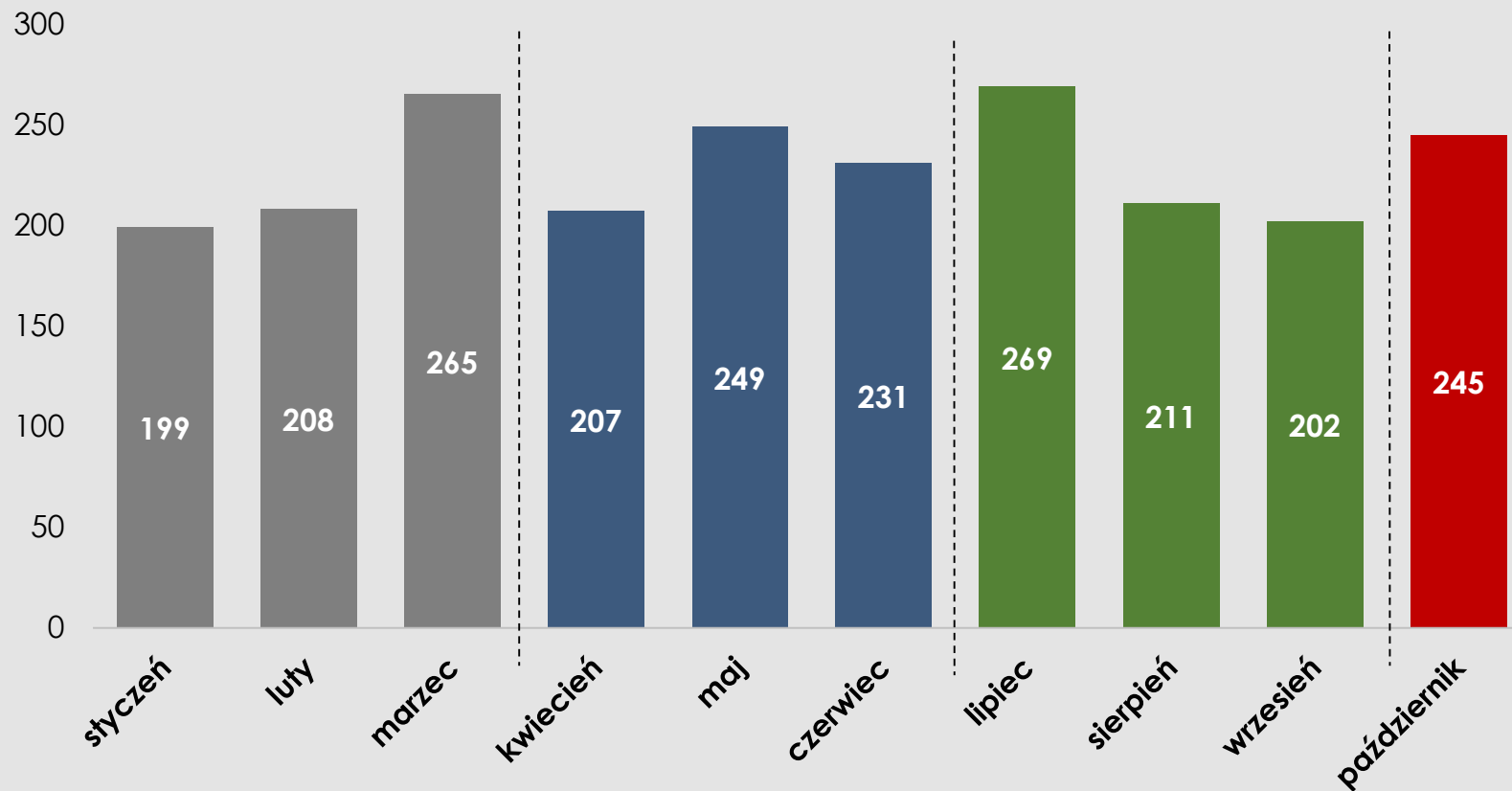
Liczba sprzedanych lokali w ujęciu rocznym



SPRZEDAŻ LOKALI



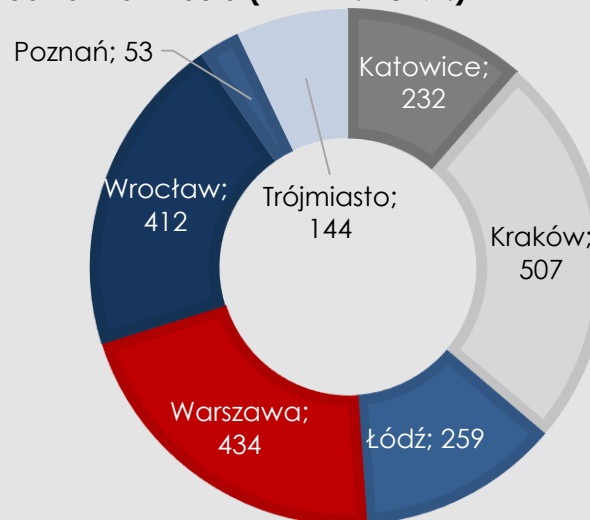
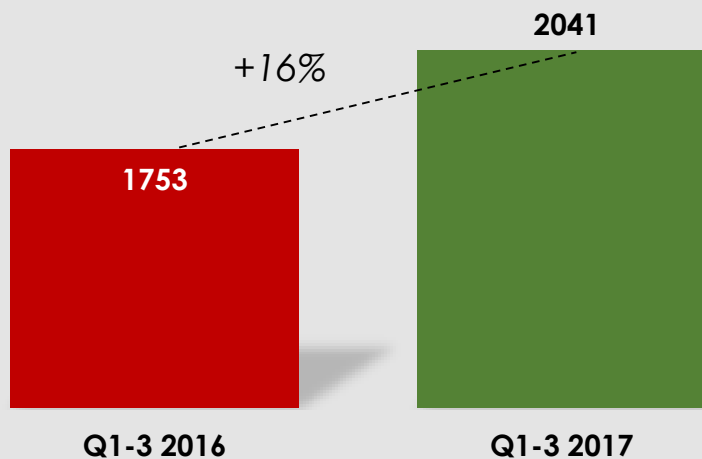
Liczba sprzedanych lokali w podziale na miesiące 2017 roku



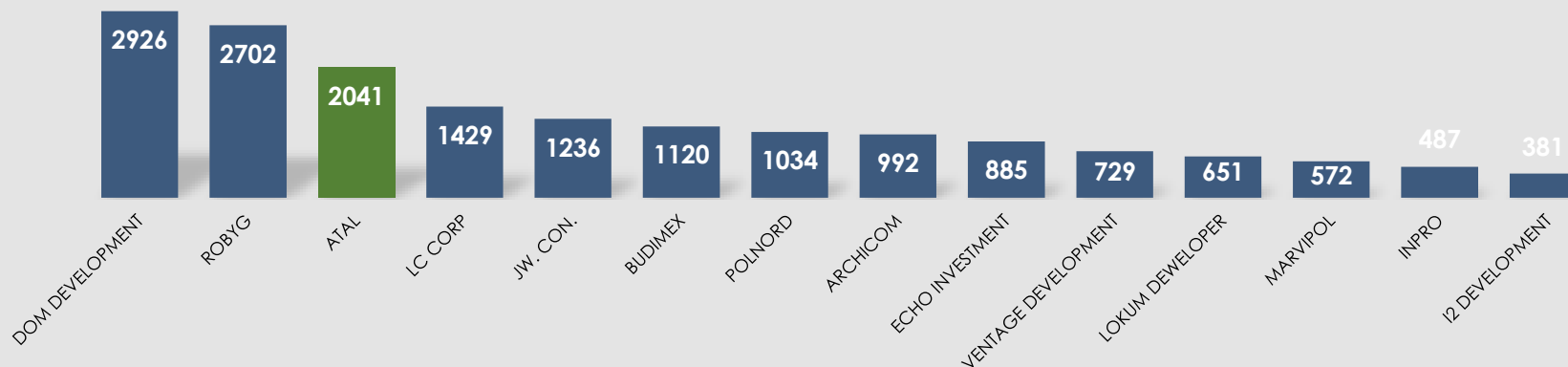
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali: I-III kw. 2016 vs. I-III kw. 2017 r. i podział na miasta (I-III kw. 2017r.)



Liczba sprzedanych lokali na tle konkurencji (I – III kw. 2017r.)



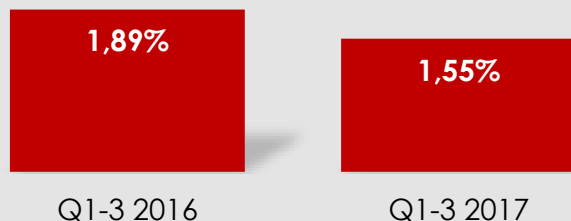
WYNIKI FINANSOWE



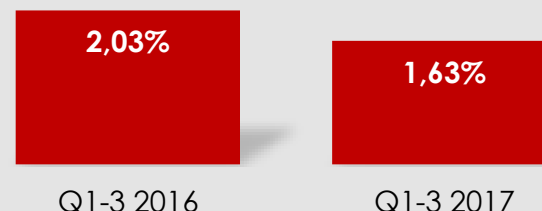
Rachunek zysków i strat

tys. PLN	30.09.2017	30.09.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	647 097	450 487
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	458 844	326 533
Wynik brutto ze sprzedaży	188 253	123 954
Koszty sprzedaży	10 550	9 126
Koszty ogólnego zarządu	10 043	8 499
Pozostałe przychody operacyjne	4 263	2 125
Pozostałe koszty operacyjne	693	1 754
Wynik z działalności operacyjnej	171 230	106 700
Przychody finansowe	3 110	4 033
Koszty finansowe	7 531	5 190
Wynik brutto	166 809	105 543
Podatek dochodowy	28 753	15 787
Wynik netto	138 056	89 756
zysk na akcję	3,43	2,23

Koszty ogólnego zarządu/przychody



koszty sprzedaży/przychody



WYNIKI FINANSOWE



Bilans

tys. PLN	30.09.2017	31.12.2016
Aktywa razem	1 698 209	1 513 553
Aktywa trwałe	154 944	167 708
Aktywa obrotowe	1 543 265	1 345 845
Pasywa razem	1 698 209	1 513 553
Kapitał własny	747 342	675 596
Zobowiązania ogółem	950 867	837 957
Zobowiązania długoterminowe	360 757	322 059
Zobowiązania krótkoterminowe	590 110	515 898

Zadłużenie

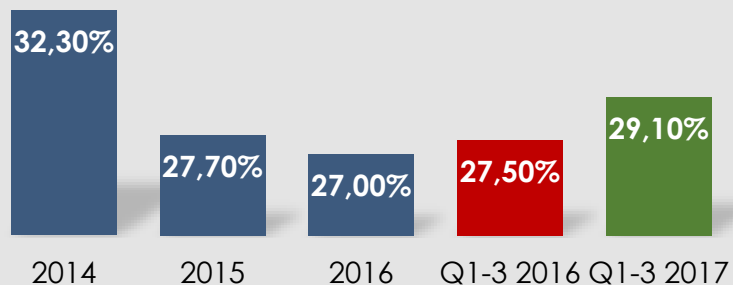
	30.09.2017	31.12.2016
Wskaźnik zadłużenia netto Grupy*	0,16	0,33

* 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

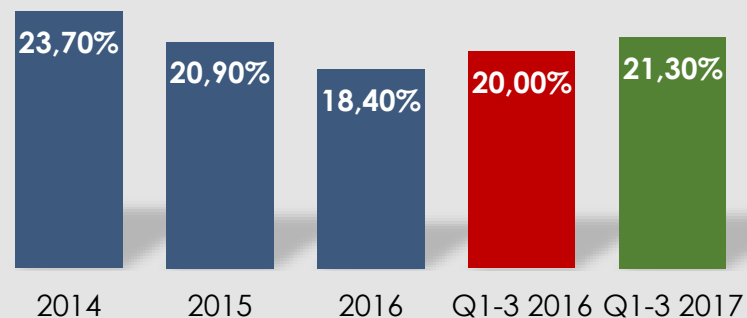
WYNIKI FINANSOWE



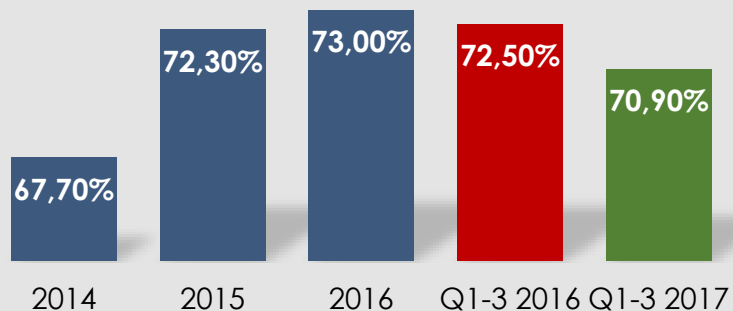
Marża brutto ze sprzedaży



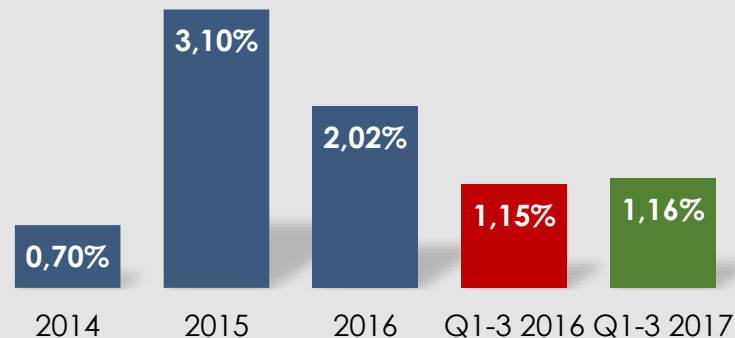
Marża netto



Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów jako % przychodów



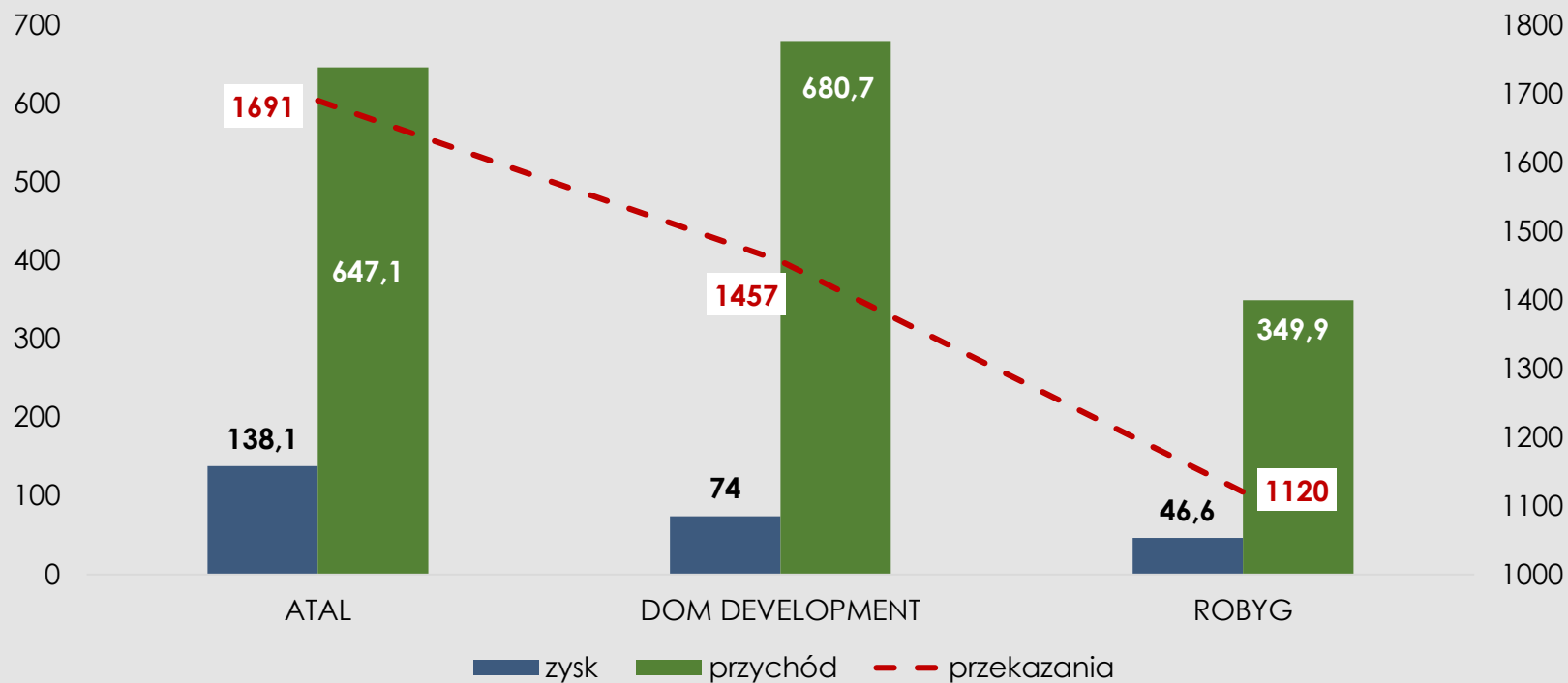
Koszty finansowe jako % przychodów



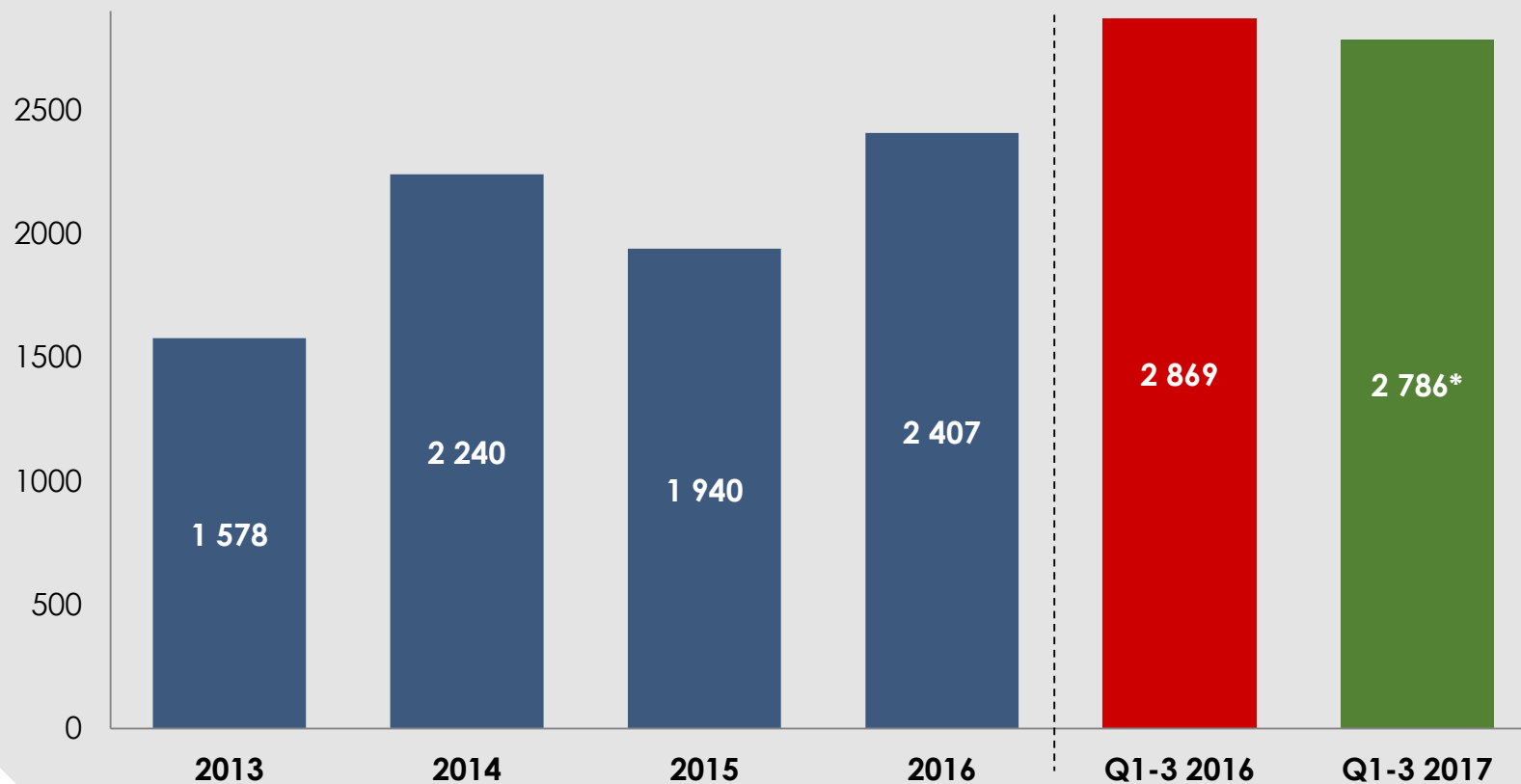
WYNIKI FINANSOWE NA TLE KONKURENCJI



Przychody ze sprzedaży, zysk netto w I-III kw. 2017 (w mln zł) oraz przekazania



Liczba lokali w ofercie w latach 2013-2017 (stan na koniec Q3 2016 i Q3 2017)



* w tym 529 w inwestycjach ukończonych

WYNIKI SPRZEDAŻOWE



- Sprzedaż w I – III kw. 2017 r.: **2041** lokali (więcej o 16% r./r.)
- Rekordowa w historii ATAL sprzedaż kwartalna w Q2 2017: **687** sprzedanych lokali, utrzymana w Q3 2017 – **682** lokale
- W 2017 roku planowana sprzedaż **2700 – 2900 lokali** (do X 2017: **2285 lokali**)
- Obecnie w realizacji jest **41** inwestycji - stan na koniec września 2017 r.
- Aktualnie w ofercie: **2786** lokali - stan na koniec września 2017 r.
- Uruchomienie sprzedaży: **14 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





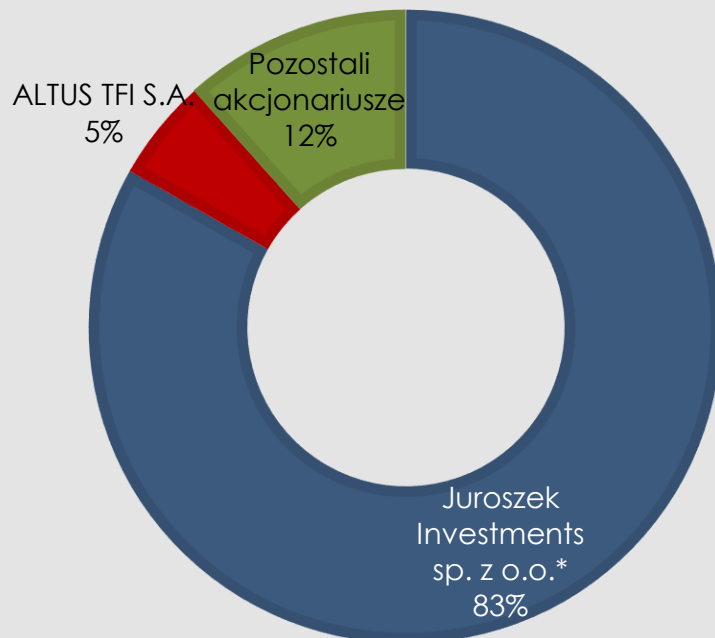
ZAŁĄCZNIKI



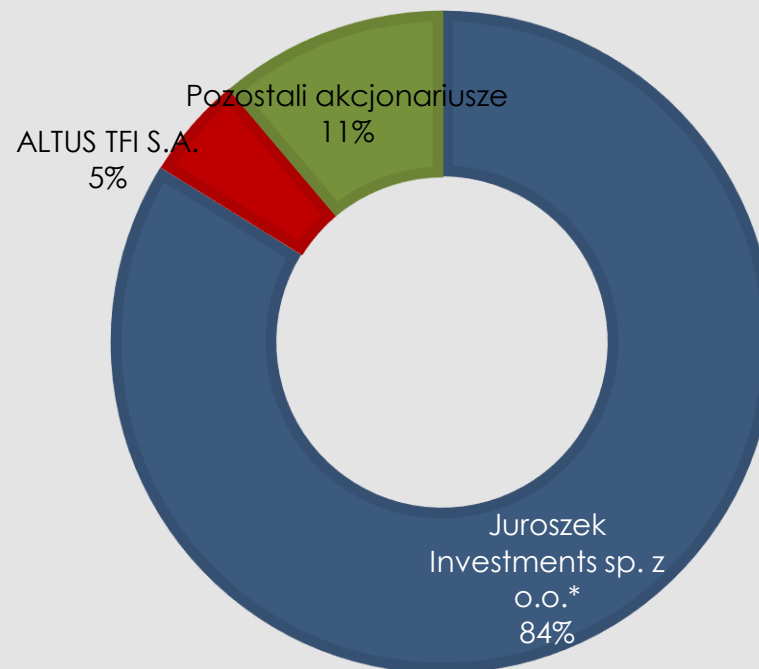
STRUKTURA AKCJONARIATU



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 (2 fazy)

313 lokale

Termin realizacji: I - III kwartał 2019 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2017 r.



Warszawa

Nowy Targówek IV

102 lokale

Termin realizacji: I kwartał 2019 r.



Warszawa

Nowy Targówek Lokale Inwestycyjne

167 lokale

Termin realizacji: I kwartał 2019 r.



Kraków

Aleja Pokoju 83

212 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2019 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Warszawa

Osiedle Warszawa

119 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2019 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2017 r.



Łódź

Apartamenty Drewnowska 43

264 lokale

Termin realizacji: IV kwartał 2019 r.

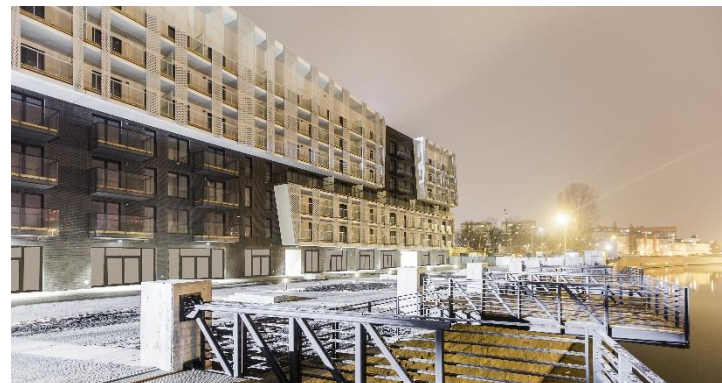
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



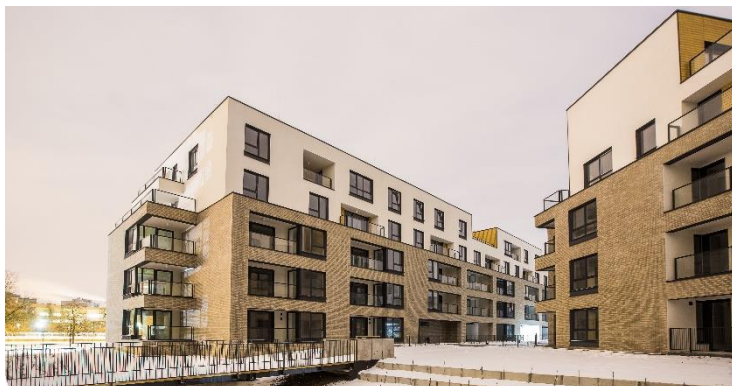
Inwestycje zakończone w 2017 r. – rozpoczęcie przekazania



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)



Warszawa
Oaza Wilanów III (218 lokali)



Wrocław
ATAL Nowe Żerniki I (118 lokali)