

BUDUJEMY POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA I KWARTAŁ 2017 ROKU

16 MAJA 2017 R.

NASZE OSIĄGNIĘCIA W Q1 2017:



Wyniki finansowe

- Przychody ze sprzedaży: **198,8 mln zł** wobec **118 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **68,5% r./r.**)
- Bardzo wysokie wskaźniki rentowności, w tym: marża brutto ze sprzedaży: **28,67%**, marża netto: **20,62%**,
- Skonsolidowany wynik netto: **41 mln zł** wobec **23,3 mln zł** rok wcześniej (wzrost o **76,3% r./r.**)
- Kapitał własny na koniec marca br.: **716,3 mln zł**



NASZE OSIĄGNIĘCIA W Q1 2017:



Wyniki sprzedaży, nowe i zakończone inwestycje

- Wysoka sprzedaż : **676 lokali** – wzrost o **34% r./r.**
- Wzrost przekazania: **501 lokali** – czyli o **39,5% więcej r./r.**
- Wprowadzenie do sprzedaży **6 inwestycji (730 lokali)**
- Zakończenie budowy **5 inwestycji (778 lokali)** – szczegółowe dane w załączniku
- Wydatki na grunty **73 mln zł netto**



- 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. 20%) oraz Łodzi i Katowicach (po ok. 10%)
- Zakończenie realizacji **23 projektów** deweloperskich



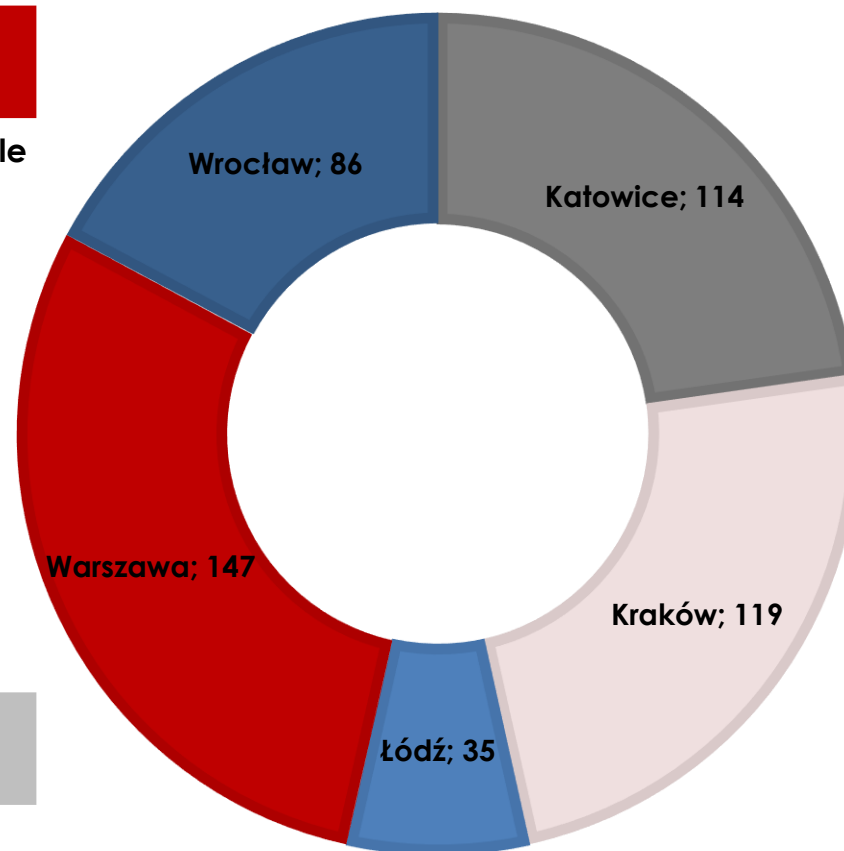
PRZEKAZANIA Q1 2017



Liczba przekazanych lokali w podziale na miasta

Wydania Q1 2017

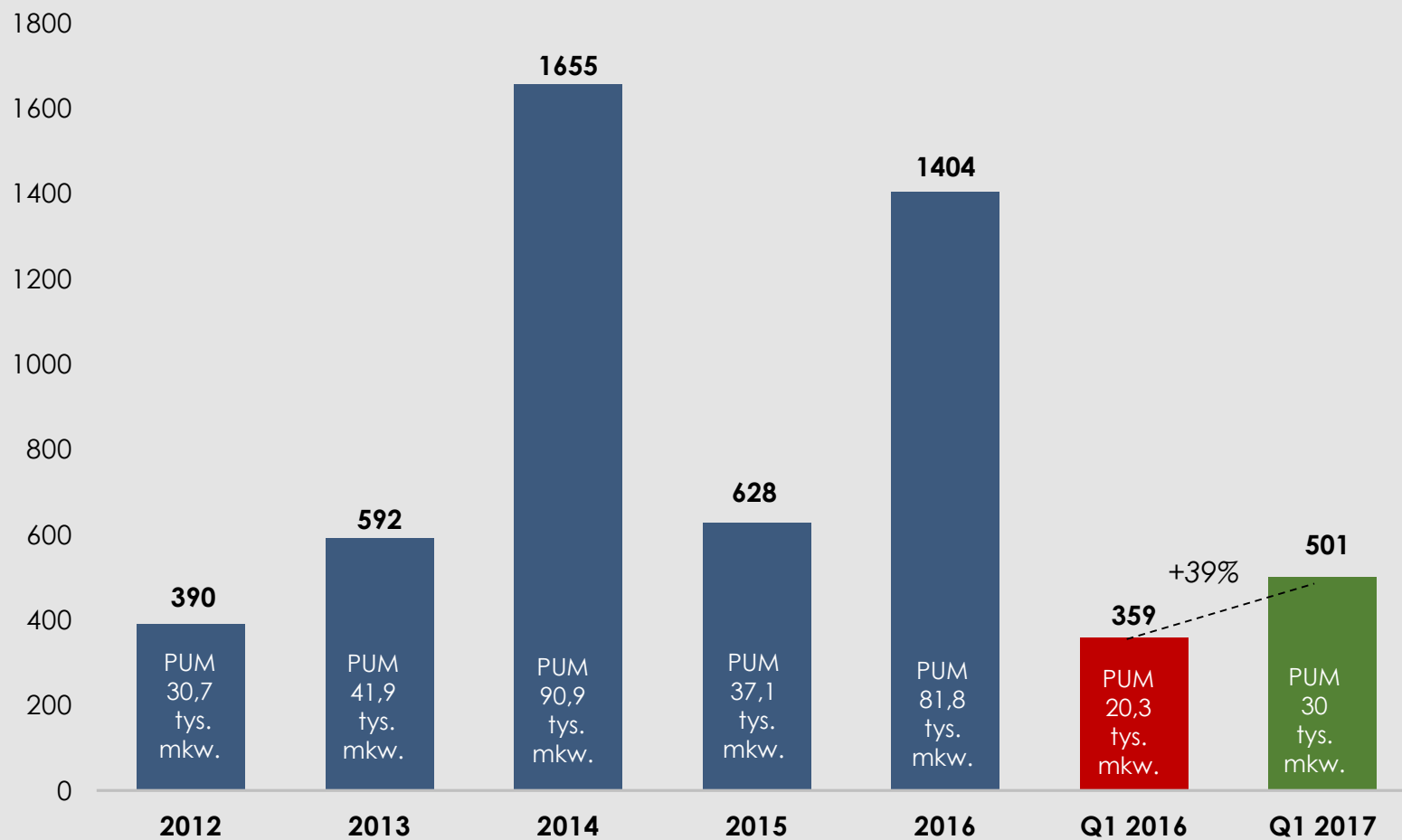
miasto	wydany PUM	Mieszkania/lokale usługowe
Warszawa	9 093	147
Kraków	7 740	119
Katowice	6 215	114
Wrocław	5 005	86
Łódź	1 963	35
RAZEM	30 017	501



PRZEKAZANIA



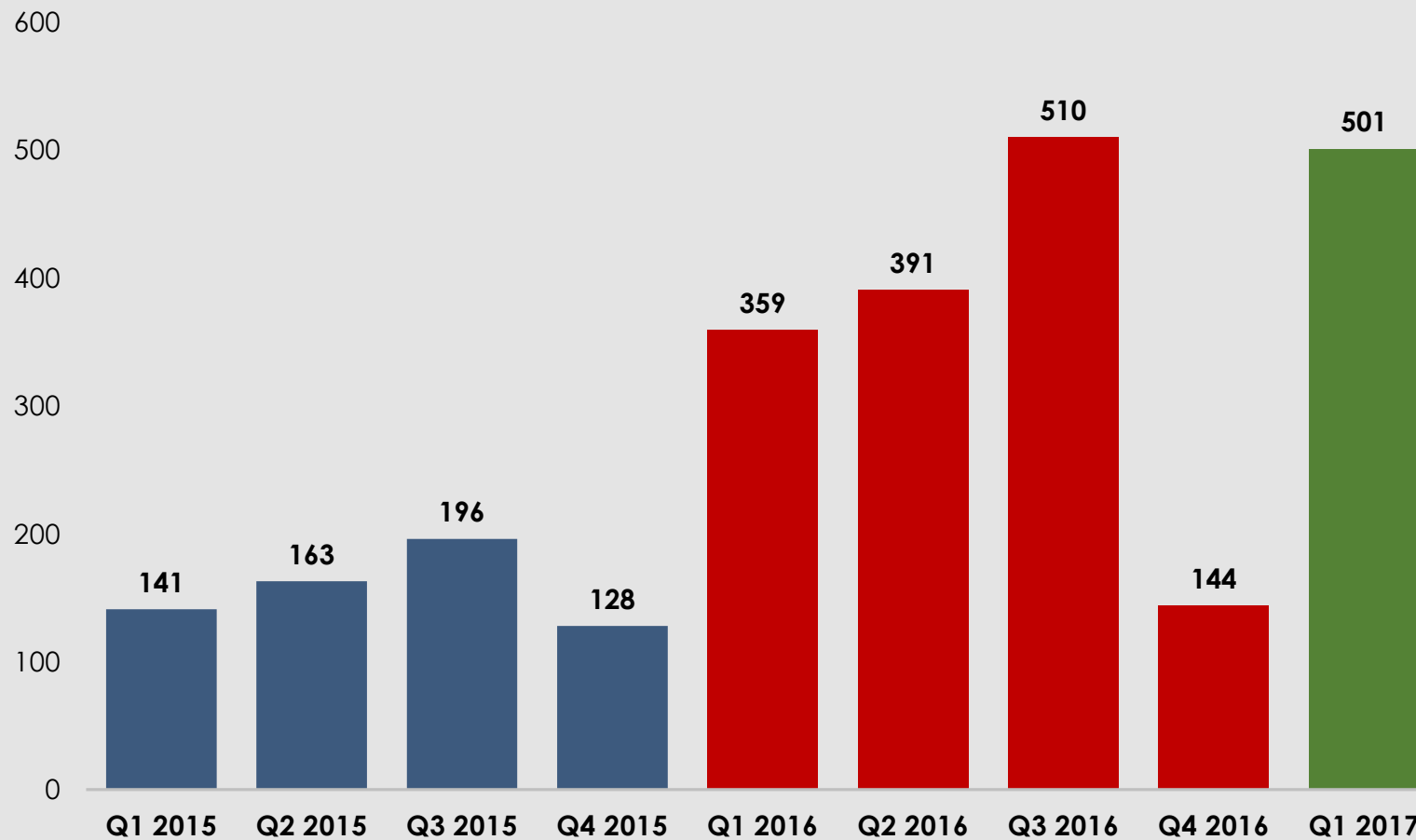
Liczba przekazanych lokali w latach 2012 – Q1 2017



PRZEKAZANIA



Liczba przekazanych lokali w ujęciu kwartalnym



REALIZOWANE ORAZ PLANOWANE INWESTYCJE



Podsumowanie

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	35	5 100	285 311
Planowane	29	7 043	349 718

Poznań

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	130	7 359
Planowane	b.d.	b.d.	b.d.

2 nowe grunty na etapie zakupu

Wrocław

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	6	920	49 342
Planowane	4	b.d.	45 945

Trójmiasto

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	2	428	21 200
Planowane	4	b.d.	55 000

Warszawa

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	7	1 299	72 400
Planowane	10	b.d.	85 503

Katowice

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	2	196	10 590
Planowane	b.d.	b.d.	b.d.

Kraków

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	14	1 565	92 669
Planowane	9	b.d.	108 750

Łódź

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	3	561	31 751
Planowane	3	b.d.	54 520

Potencjalnie planowany zakup 1 gruntu

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	164	I kw. 2017
Oaza Wilanów II	Warszawa	10 082	163	162	I kw. 2017
Francuska Park III	Katowice	11 120	180	119	I kw. 2017
Chojny Park II	Łódź	14 076	236	117	I kw. 2017
Bronowice Residence V	Kraków	1 150	20	20	I kw. 2017
Bagry Park II	Kraków	14 240	233	230	II kw. 2017
Lazurowy Park Bronowice I	Kraków	4 906	78	69	II kw. 2017
Lazurowy Park Bronowice II	Kraków	4 118	70	54	II kw. 2017
ATAL Marina Apartamenty II	Warszawa	12 324	244	188	III kw. 2017
Oaza Wilanów III	Warszawa	13 529	225	190	III kw. 2017
Chojny Park Domy	Łódź	4 721	62		III kw. 2017
Bagry Park IV	Kraków	7 397	96	49	III kw. 2017
Bagry Park V	Kraków	2 855	62	58	III kw. 2017
Bagry Park III B	Kraków	2 153	41	83	III kw. 2017
Bagry Park III A	Kraków	2 691	42		IV kw. 2017*
Nowy Targówek I	Warszawa	6 724	120	59	IV kw. 2017*
ATAL Nowe Żerniki I	Wrocław	5 775	117	110	IV kw. 2017*
ATAL Marina Apartamenty III	Warszawa	14 105	268	201	IV kw. 2017*
Dmowskiego 19 II	Wrocław	6 000	115	111	IV kw. 2017*
Francuska Park IV	Katowice	3 090	59	42	IV kw. 2017*
Bajeczna Apartamenty I	Kraków	10 705	186	112	IV kw. 2017*
Wielicka Garden I	Kraków	6 056	116	88	IV kw. 2017*
Pomorska Park I	Łódź	9 521	186	97	IV kw. 2017*
RAZEM		177 275	3 098	2 323	

Liczba lokali do przekazania na ukończonych inwestycjach:

- mieszkania zakontraktowane: **404**
- mieszkania niesprzedane: **449**

* Przekazania mogą nastąpić na przełomie 2017 i 2018 roku

** Liczba podpisanych umów deweloperskich na dzień 15.05.2017r. ⁹

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2018 ROKU – PROJEKTY W REALIZACJI



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data zakończenia	
ATAL Marina Apartamenty IV	Warszawa	8 612	138	35	I kw.	2018
ATAL Towers II	Wrocław	16 464	304	210	I kw.	2018
Nowy Targówek II	Warszawa	7 080	130	58	I kw.	2018
Nowa Grobla Apartamenty	Gdańsk	8 700	178	35	II kw.	2018
Apartamenty Przybyszewskiego 64 I	Kraków	4 976	93	64	II kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie I	Kraków	13 812	227	129	II kw.	2018
ATAL Residence Zabłocie II	Kraków	5 911	82	41	III kw.	2018
ATAL Malta	Poznań	7 359	130	90	III kw.	2018
ATAL Nowe Żerniki II	Wrocław	12 041	232	30	IV kw.	2018*
Nowe Miasto Różanka	Wrocław	9 063	152	8	IV kw.	2018*
Zbożowa 2A Apartamenty	Kraków	3 131	56	6	IV kw.	2018*
Wielicka Garden II	Kraków	9 718	177	78	IV kw.	2018*
RAZEM		106 867	1 989	784		

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ 2019+ (PROJEKTY REALIZOWANE I PRZYGOTOWYWANE DO ROZPOCZĘCIA REALIZACJI W LATACH 2017-2018)



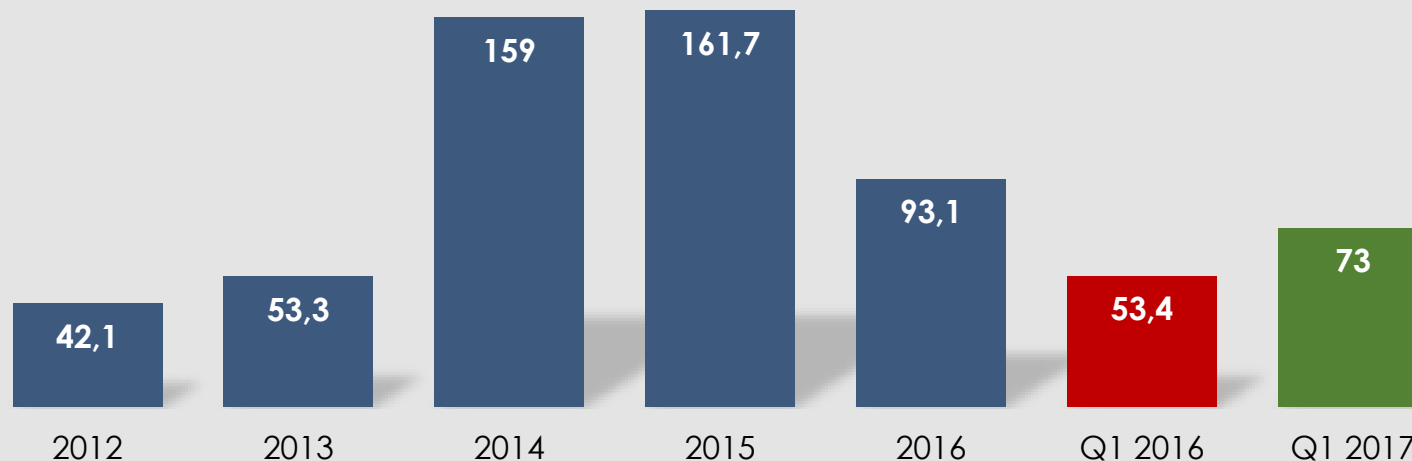
Miasto	Liczba projektów / etapów	Planowany PUM	Liczba lokali
Trójmiasto	5	67 500	1 197
Wrocław	4	45 945	815
Warszawa	11	95 526	1 694
Katowice	1	7 500	133
Łódź	4	72 030	1 277
Kraków	9	108 750	1 928
RAZEM	34	397 251	7 043

Aktualnie spółka prowadzi zaawansowane negocjacje na temat zakupów nowych gruntów na rynku poznańskim i katowickim*

Łączna wartość netto planowanych zakupów gruntów	47 200 000
Łączny potencjał PUM	71 000
Planowana średnia cena zakupu 1 mkw. PUM	665

* zaprezentowany potencjał PUM dla gruntów, których zakupy są w trakcie negocjacji nie został uwzględniony w tabeli prezentującej potencjał przekazania 2019+.

Środki przeznaczone na zakup gruntów w latach 2012 – Q1 2017 (w mln zł)



Grunty zakupione przez Grupę w Q1 2017 r.

Warszawa:

- grunt w rejonie ul. Grochowskiej

Trójmiasto:

- grunt w Gdańsku, w rejonie ul. Letnickiej

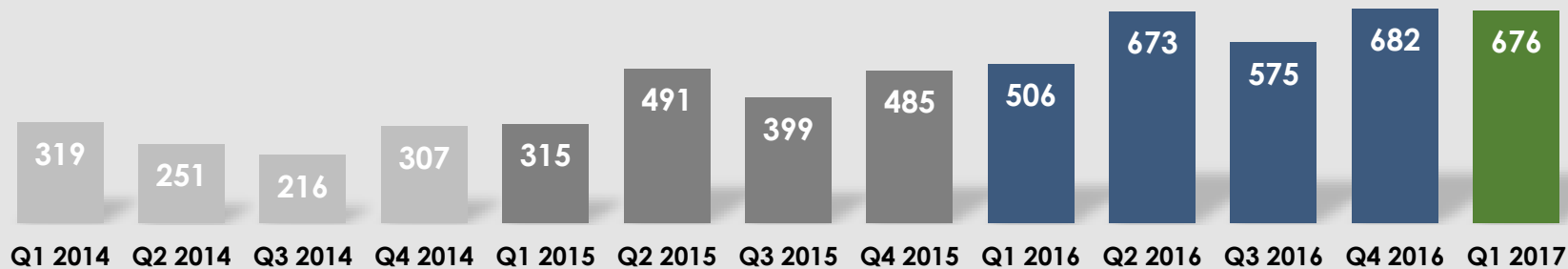
Grunty zakupione w Q1 2017 pozwalają na realizację projektów na łączny PUM ok. **73 tys. mkw.**

Średnia cena zakupu PUM wyniosła **907 zł/mkw.**

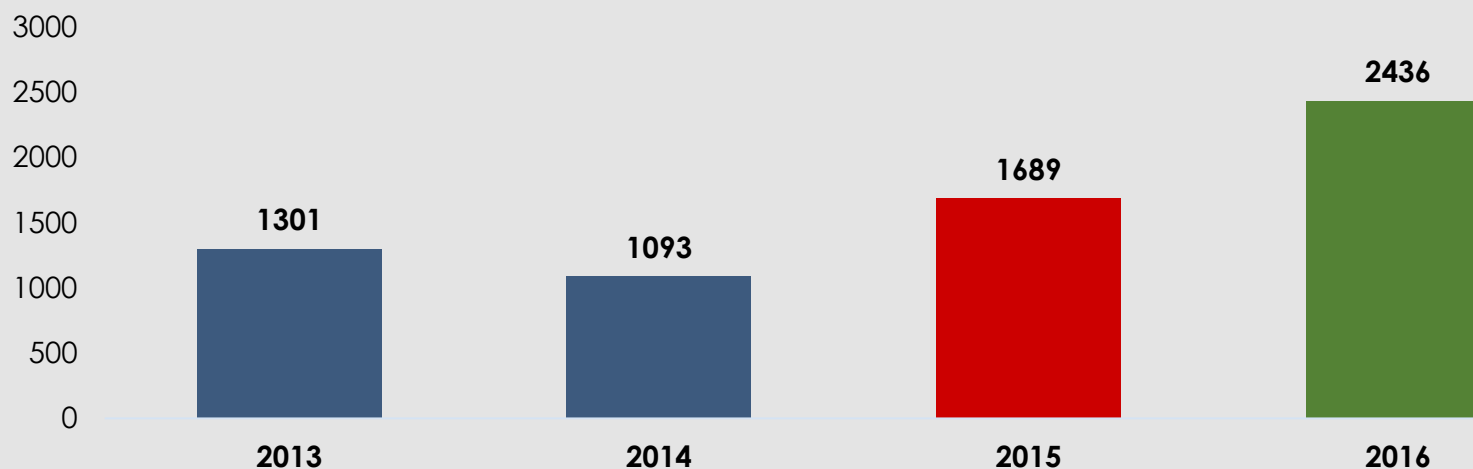
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali w ujęciu kwartalnym



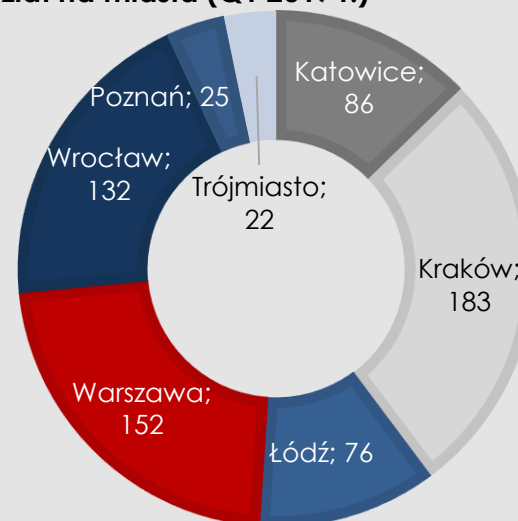
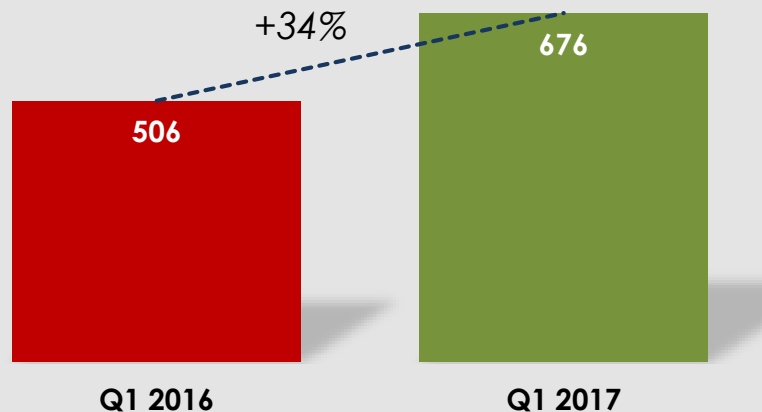
Liczba sprzedanych lokali w ujęciu rocznym



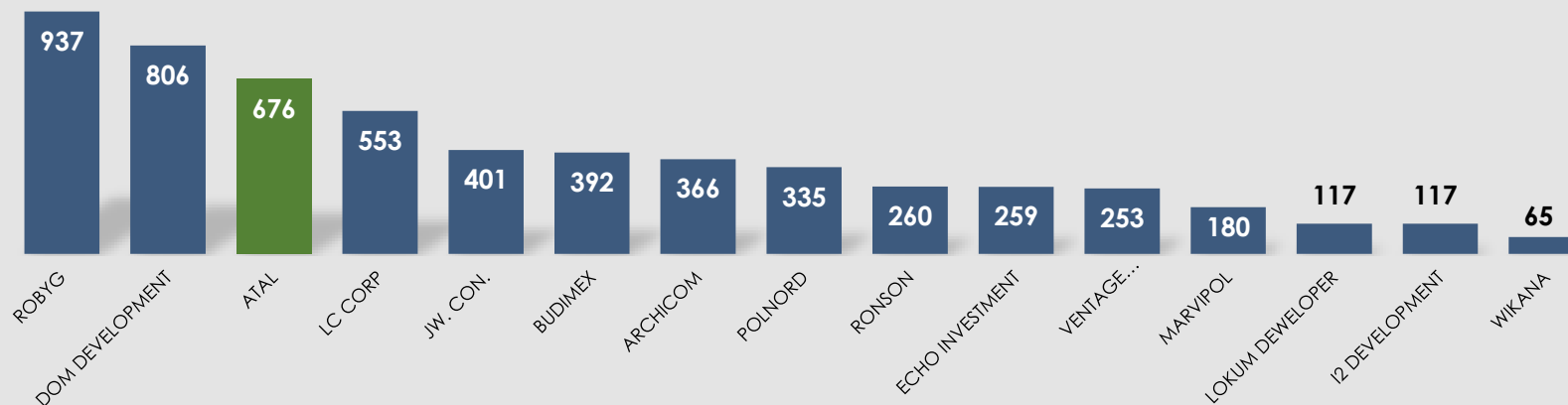
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali: Q1 2016 vs. Q1 2017 r. i podział na miasta (Q1 2017 r.)



Liczba sprzedanych lokali na tle konkurencji (Q1 2017r.)



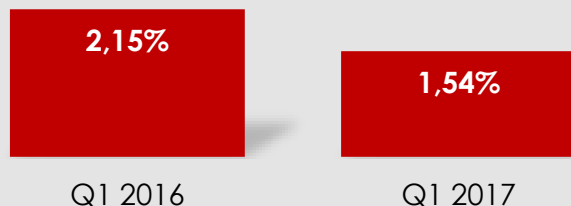
WYNIKI FINANSOWE



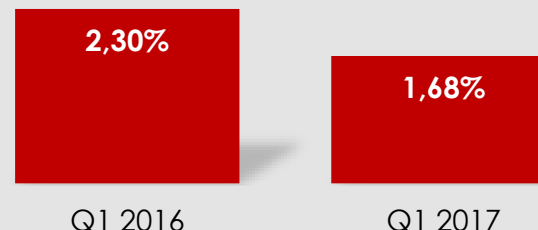
Rachunek zysków i strat

tys. PLN	31.03.2017	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	198 752	117 959
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	141 779	85 444
Wynik brutto ze sprzedaży	56 973	32 515
Koszty sprzedaży	3 342	2 717
Koszty ogólnego zarządu	3 080	2 539
Pozostałe przychody operacyjne	600	643
Pozostałe koszty operacyjne	258	139
Wynik z działalności operacyjnej	50 893	27 763
Przychody finansowe	1 089	543
Koszty finansowe	2 473	1 533
Wynik brutto	49 509	26 773
Podatek dochodowy	8 509	3 429
Wynik netto	41 000	23 344
zysk na akcję	1,03	0,60

Koszty ogólnego zarządu/przychody



koszty sprzedaży/przychody



WYNIKI FINANSOWE



Bilans

tys. PLN	31.03.2017	31.12.2016
Aktywa razem	1 654 220	1 513 553
Aktywa trwałe	168 208	167 708
Aktywa obrotowe	1 486 012	1 345 845
Pasywa razem	1 654 220	1 513 553
Kapitał własny	716 258	675 596
Zobowiązania ogółem	937 962	837 957
Zobowiązania długoterminowe	347 037	322 059
Zobowiązania krótkoterminowe	590 925	515 898

Zadłużenie

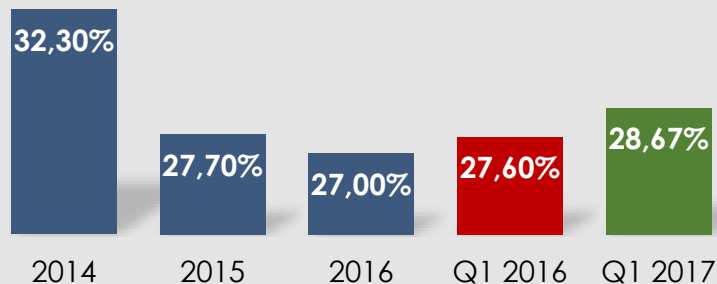
	31.03.2017	31.12.2016
Wskaźnik zadłużenia netto Grupy*	0,24	0,33

* 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

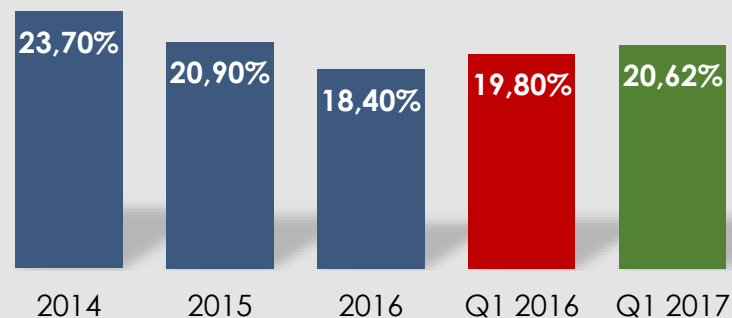
WYNIKI FINANSOWE



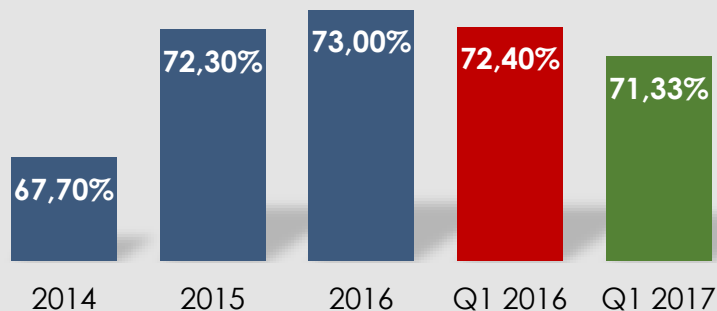
Marża brutto ze sprzedaży



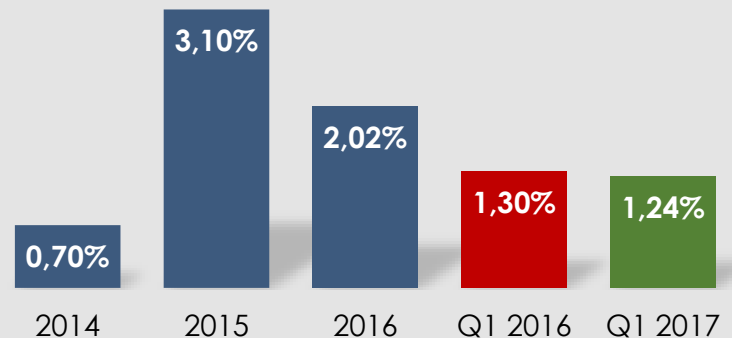
Marża netto



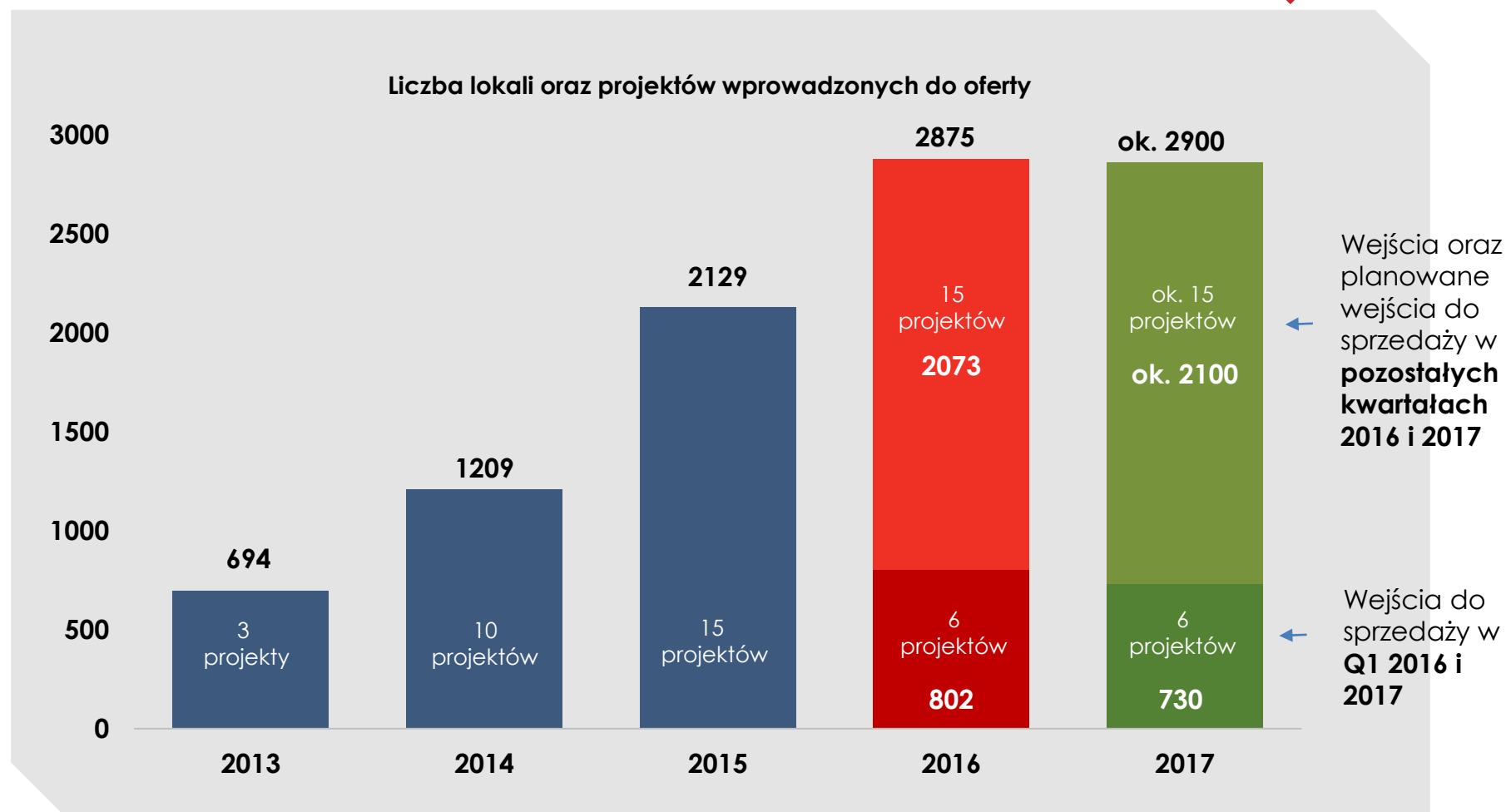
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów jako % przychodów

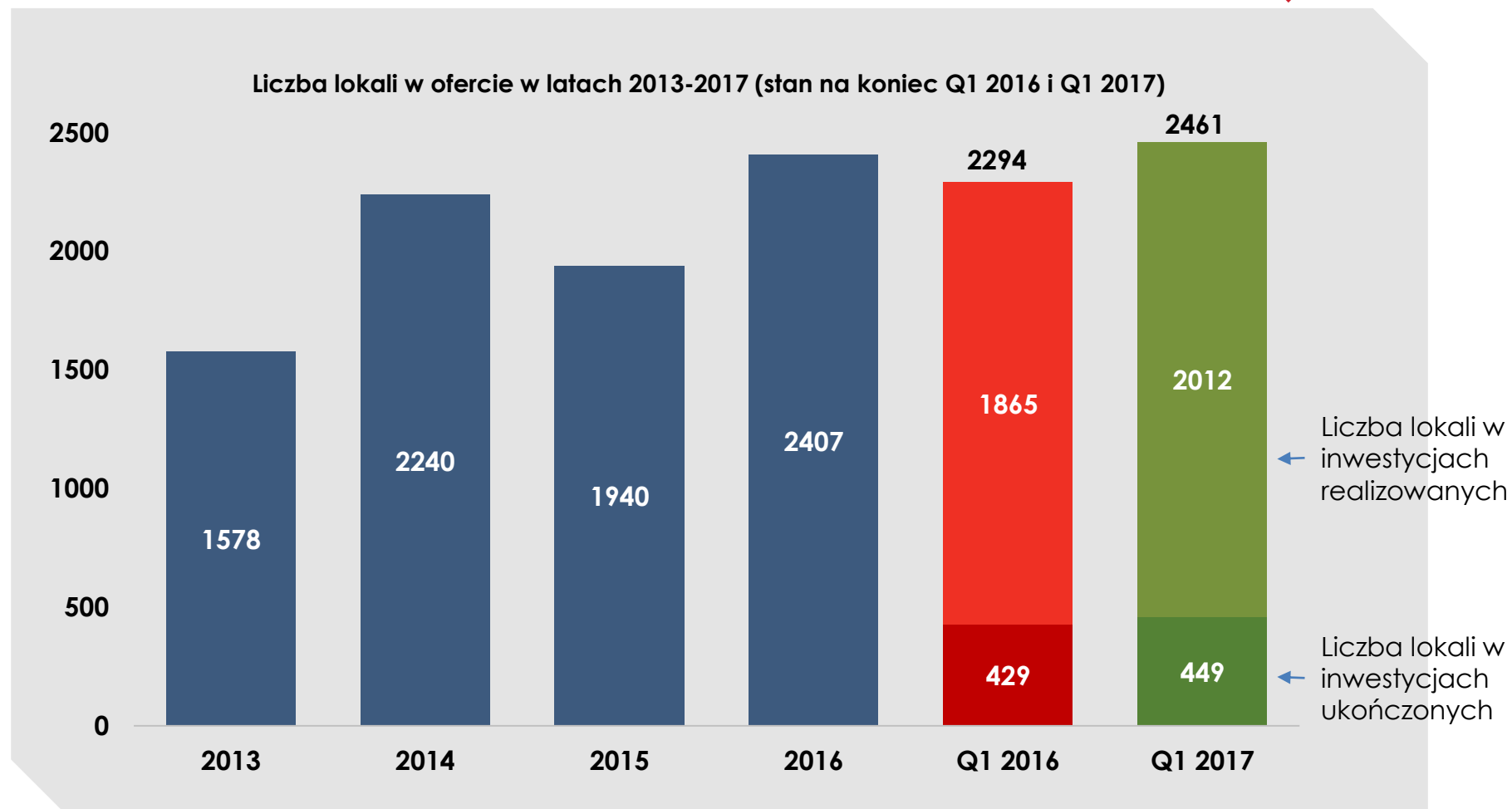


Koszty finansowe jako % przychodów



NOWE INWESTYCJE W OFERCIE





WYNIKI SPRZEDAŻOWE



- Sprzedaż w Q1 2017 r.: **676** lokali (więcej o 34% rdr.)
- Rekordowa w historii ATAL sprzedaż miesięczna w marcu 2017 r.: **269** sprzedanych lokali
- W 2017 roku planowana sprzedaż **2700 – 2900 lokali**
- Obecnie w realizacji jest **35** inwestycji - stan na koniec marca 2017 r.
- Aktualnie w ofercie: **2461** lokali - stan na koniec marca 2017 r.
- Uruchomienie sprzedaży **6 nowych projektów** w Q1 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





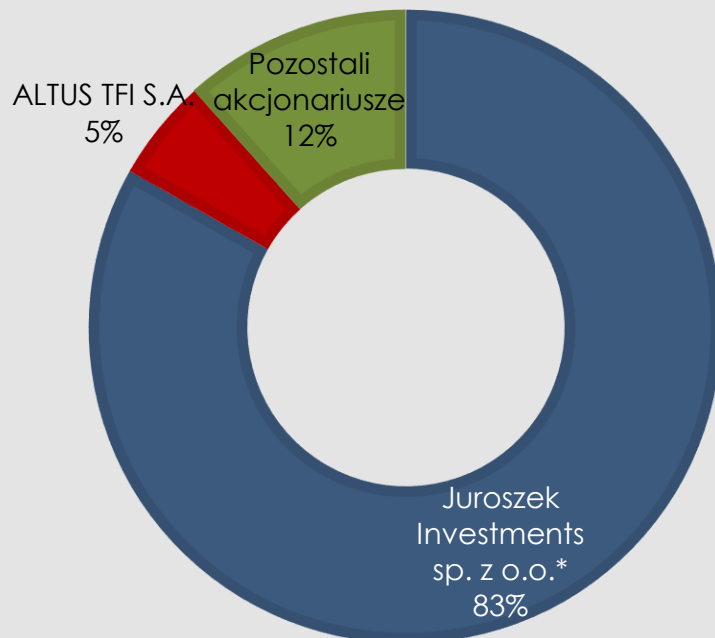
ZAŁĄCZNIKI



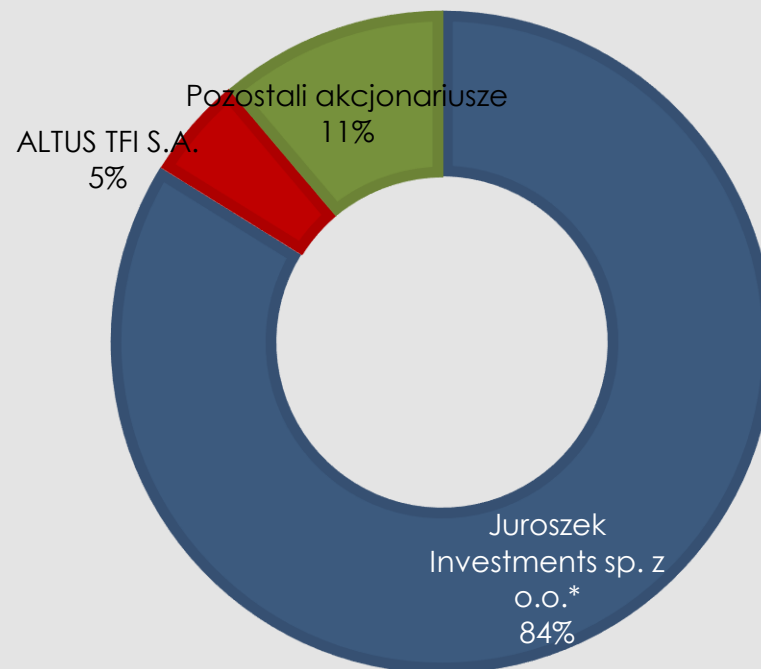
STRUKTURA AKCJONARIATU



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 Q1 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 Q1 2017 r.



Warszawa

Nowy Targówek IIIa

51 lokali

Termin realizacji: III/IV kwartał 2018 r.



Kraków

Zbożowa 2A Apartamenty

56 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2018 r.

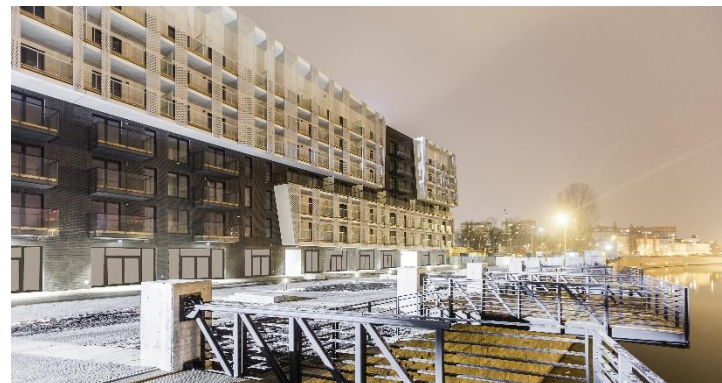
INWESTYCJE ZAKOŃCZONE



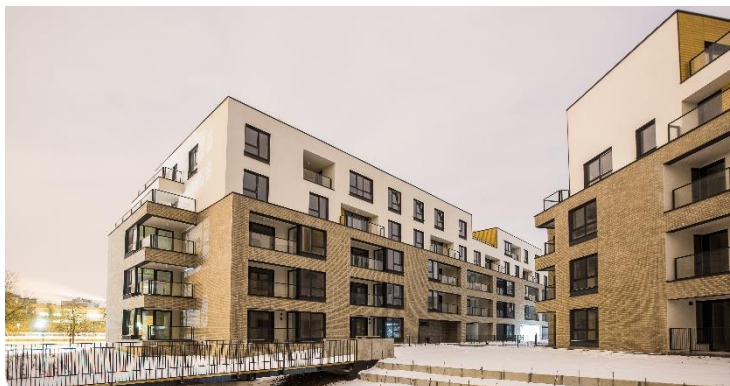
Inwestycje zakończone w Q1 2017 r. – rozpoczęcie przekazania



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 Q1 2017 r. – rozpoczęcie przekazania



Łódź
Chojny Park II (236 lokali)