

BUDUJEMY POWYŻEJ OCZEKIWAŃ



PODSUMOWANIE WYNIKÓW ZA 2016 ROK

22 MARCA 2017 R.

NASZE OSIĄGNIĘCIA W 2016 ROKU



Wyniki finansowe

- Przychody ze sprzedaży: **506,8 mln zł** wobec **226,8 mln zł** (wzrost o **123,4% r./r.**)
- Bardzo wysokie wskaźniki rentowności, w tym: marża brutto ze sprzedaży: **27%**, marża netto: **18,40%**,
- Skonsolidowany wynik netto: **93,1 mln zł** (wzrost o **97% r./r.**)
- Jednostkowy wynik netto: **117,4 mln zł** (wzrost o **139% r./r.**)
- Kapitał własny na koniec września br.: **675,6 mln zł**
- **Wypłata dywidendy** z 50% zysku Grupy z 2015 r. w wysokości **0,61 zł na akcję – łącznie 23,6 mln zł**
- Rekomendacja Zarządu o **podwyższeniu dywidendy** z zysku z 2016 roku



NASZE OSIĄGNIĘCIA W 2016 ROKU



Wyniki sprzedaży, nowe i zakończone inwestycje

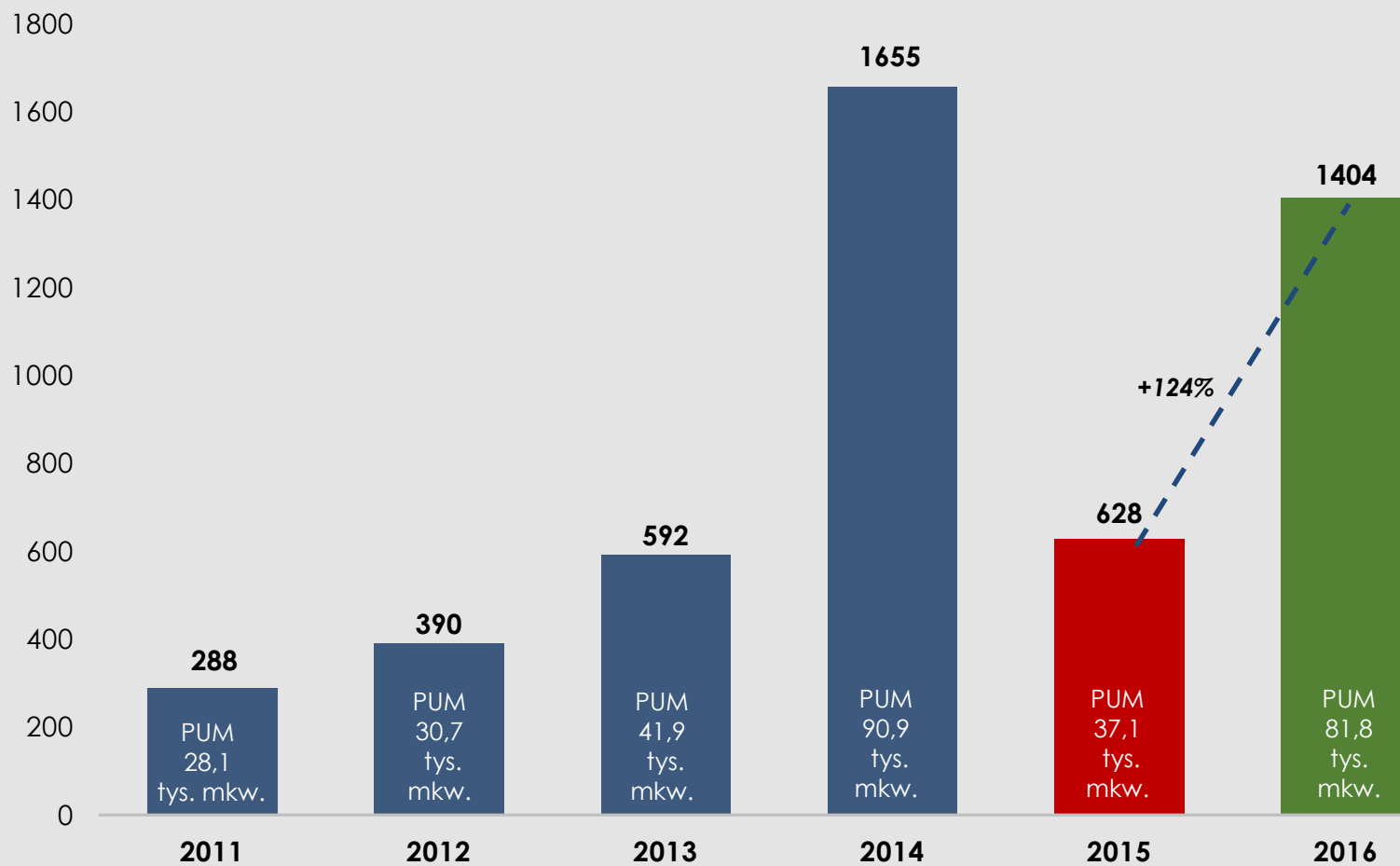
- Rekordowa sprzedaż : **2436** mieszkań – wzrost o **44% r./r.**
- Wprowadzenie do sprzedaży **21** inwestycji (**2 875** lokali)
- Rozpoczęcie realizacji **13** inwestycji (**1 722** lokali)
- Zakończenie budowy **11** inwestycji – *szczegółowe dane w załączniku*
- Wydatki na grunty **93,3** mln zł netto



PRZEKAZANIA



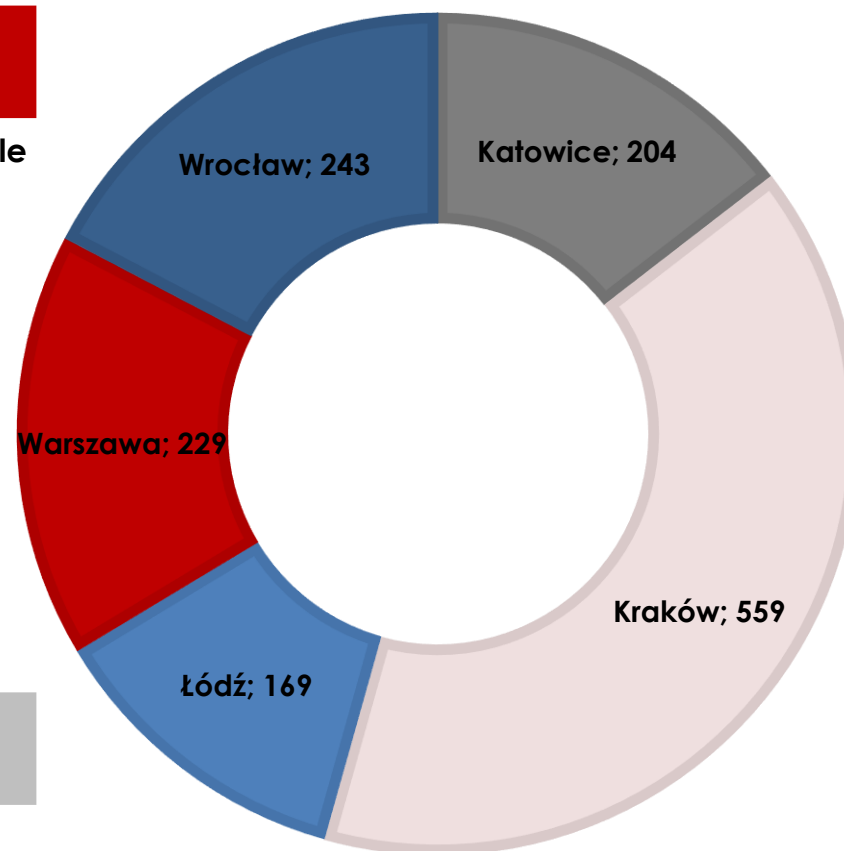
Liczba przekazanych lokali w latach 2011 – 2016



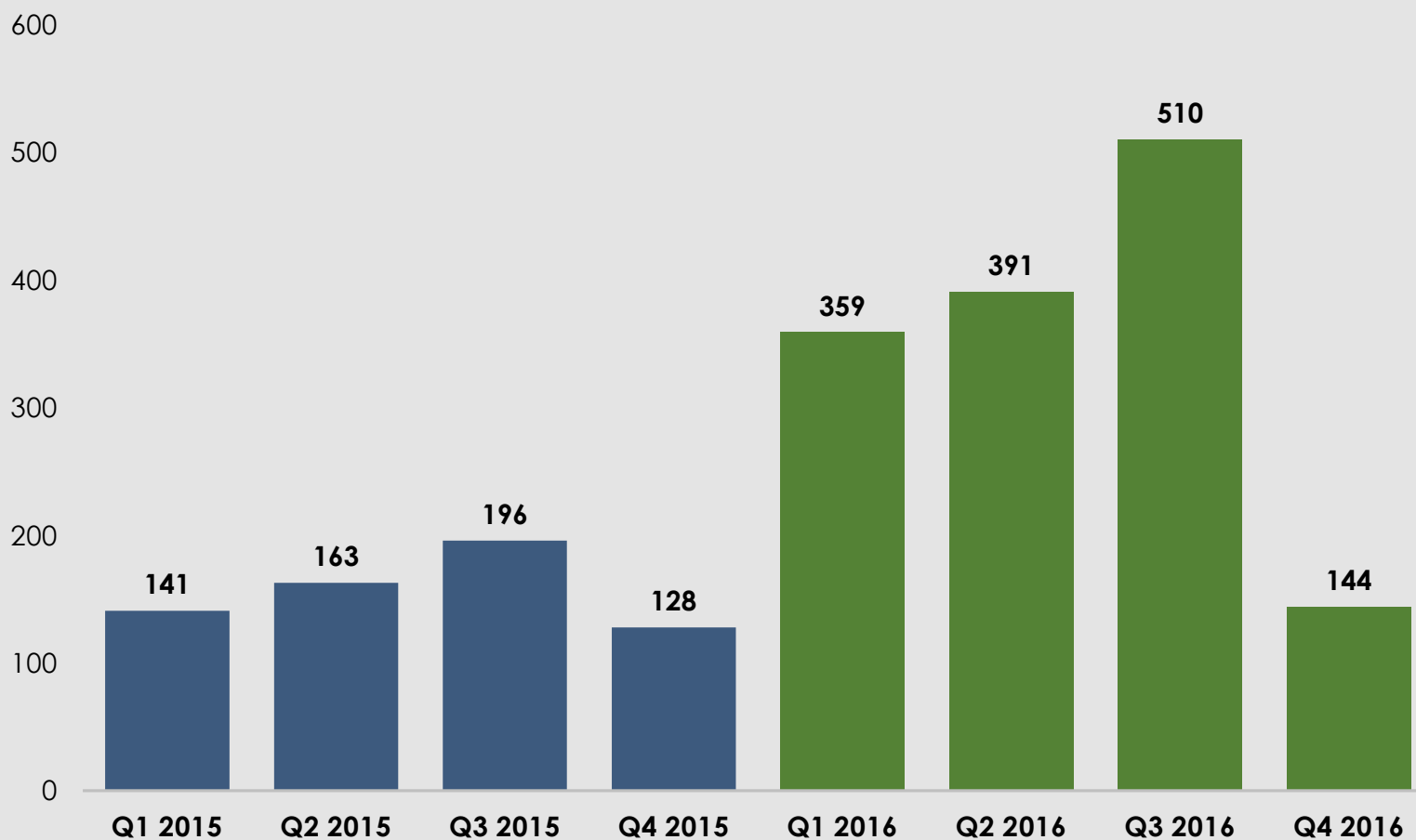
Liczba przekazanych lokali w podziale na miasta

Wydania 2016

miasto	wydany PUM	Mieszkania/lokale usługowe
Kraków	32 852,99	559
Wrocław	14 254,16	243
Warszawa	13 773,65	229
Katowice	11 357,36	204
Łódź	9 597,18	169
RAZEM	81 835,34	1404



Liczba przekazanych lokali w ujęciu kwartalnym



REALIZOWANE ORAZ PLANOWANE INWESTYCJE



Poznań

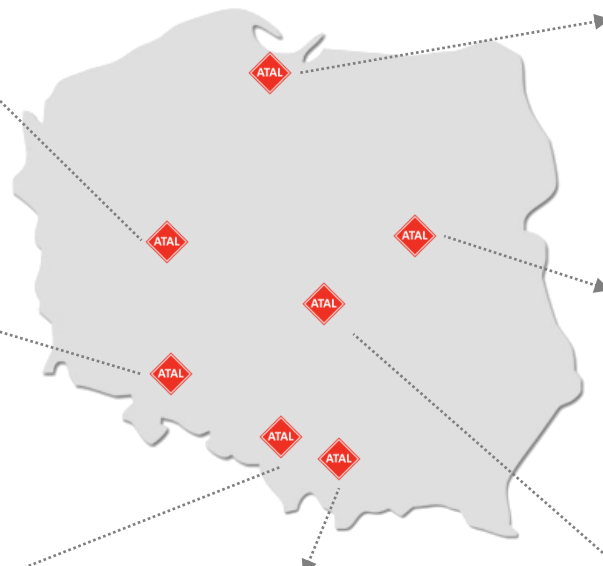
Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	131	7 359
Planowane	b.d.	b.d.	b.d.

Wrocław

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	5	867	47 239
Planowane	5	992	57 986

Katowice

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	2	239	14 210
Planowane	1	144	7 500



Trójiasto

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	1	178	8 700
Planowane	5	1 275	67 728

Warszawa

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	8	1 411	78 749
Planowane	8	1 550	82 700

Kraków

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	14	1 521	90 688
Planowane	11	2 587	154 981

Łódź

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań	PUM (m ²)
W realizacji	4	656	38 841
Planowane	4	1 306	72 029

Podsumowanie

Projekty	liczba projektów	liczba mieszkań/ domów	PUM (m ²)
W realizacji	35	5 002	285 786
Planowane	34	7 854	442 924

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	150	I kw. 2017
Oaza Wilanów II	Warszawa	10 082	163	162	I kw. 2017
Francuska Park III	Katowice	11 120	180	102	I kw. 2017
Chojny Park II	Łódź	14 076	236	94	I kw. 2017
Bagry Park II	Kraków	14 240	233	224	I kw. 2017
Bronowice Residence V	Kraków	1 150	20	13	I kw. 2017
Lazurowy Park Bronowice I	Kraków	4 906	78	63	II kw. 2017
Lazurowy Park Bronowice II	Kraków	4 118	70	55	II kw. 2017
ATAL Marina Apartamenty II	Warszawa	12 324	244	188	III kw. 2017
Oaza Wilanów III	Warszawa	13 529	225	181	III kw. 2017
Nowy Targówek I	Warszawa	6 724	120	51	III kw. 2017
Chojny Park Domy	Łódź	4 721	62	0	III kw. 2017
Bagry Park IV	Kraków	7 397	96	46	III kw. 2017
Bagry Park III B	Kraków	2 153	41	80	III kw. 2017
Bagry Park III A	Kraków	2 691	42		IV kw. 2017*
ATAL Towers II	Wrocław	16 464	304	196	IV kw. 2017*
ATAL Nowe Żerniki I	Wrocław	5 775	117	97	IV kw. 2017*
Dmowskiego 19 II	Wrocław	6 000	115	99	IV kw. 2017*
Nowy Targówek II	Warszawa	7 080	130	46	IV kw. 2017*
Francuska Park IV	Katowice	3 090	59	36	IV kw. 2017*
Bagry Park V	Kraków	2 855	62	53	IV kw. 2017*
Bajeczna Apartamenty I	Kraków	10 705	186	108	IV kw. 2017*
Wielicka Garden I	Kraków	6 056	116	77	IV kw. 2017*
RAZEM		177 193	3 078	2121	

Liczba lokali do przekazania na ukończonych inwestycjach:

417

POTENCJAŁ PRZEKAZAŃ W 2018 ROKU – PROJEKTY W REALIZACJI



Nazwa inwestycji	Miasto	PUM (M+LU)	Liczba lokali	Liczba lokali sprzedanych**	Data wydania
Nowa Grobla Apartamenty	Gdańsk	8 700	178	30	I kw. 2018
Francuska Park V	Katowice	7 500	144	0	I kw. 2018
Bronowice Residence VI	Kraków	2 500	44	0	I kw. 2018
Apartamenty Przybyszewskiego 64 I	Kraków	4 976	93	51	I kw. 2018
ATAL Residence Zabłocie I	Kraków	13 812	227	114	II kw. 2018
ATAL Residence Zabłocie II	Kraków	5 911	74	31	II kw. 2018
Wielicka Garden II	Kraków	9 718	183	5	III kw. 2018
Prądnicka/Zbożowa	Kraków	3 131	56	0	III kw. 2018
Pomorska Park I	Łódź	9 521	186	81	III kw. 2018
ATAL Malta	Poznań	7 359	130	68	III kw. 2018
ATAL Marina Apartamenty III	Warszawa	14 105	268	163	IV kw. 2018*
ATAL Marina Apartamenty IV	Warszawa	8 612	138	26	IV kw. 2018*
Nowy Targówek III	Warszawa	6 293	123	14	IV kw. 2018*
ATAL Nowe Żerniki II	Wrocław	12 041	232	92	IV kw. 2018*
Nowe Miasto Różanka	Wrocław	9 063	152	0	IV kw. 2018*
RAZEM		123 242	2 228	675	

* Przekazania mogą nastąpić na przełomie 2018 i 2019 roku

** Liczba podpisanych umów deweloperskich na dzień 17.03.2017r.

POTENCJAŁ PLANOWANYCH PROJEKTÓW (PROJEKTY W PRZYGOTOWANIU, SPÓŁKA POSIADA GRUNTY)



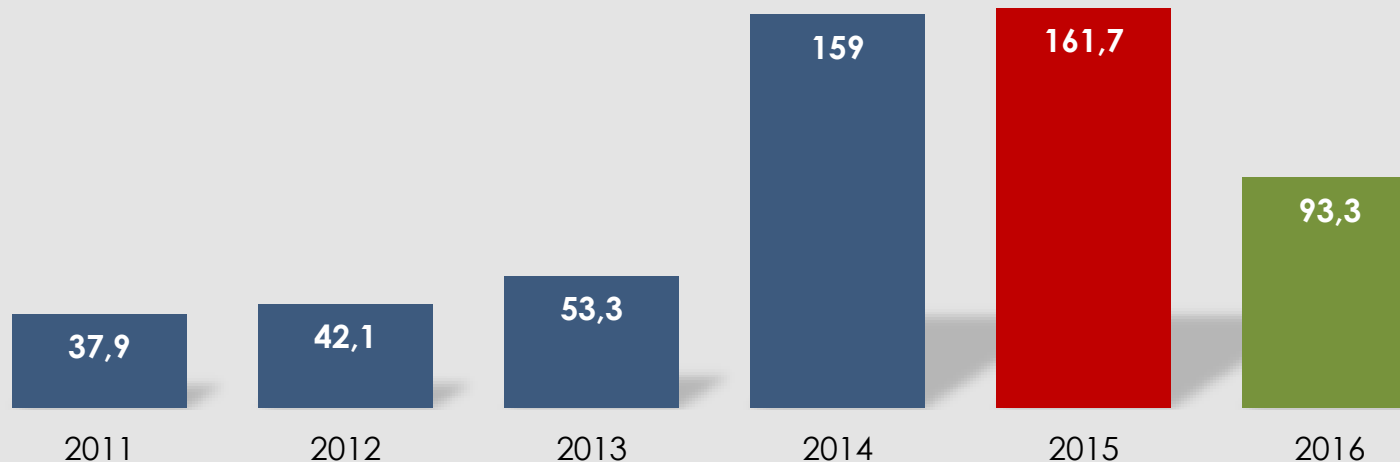
Potencjał planowanych projektów (projekty przygotowywane do uruchomienia w latach 2017 - 2018)

Miasto	Liczba projektów / etapów	Liczba lokali	Planowany PUM
Trójmiasto	5	ok. 1 275	67 728
Wrocław	5	ok. 992	57 986
Warszawa	8	ok. 1 550	82 700
Katowice	1	ok. 144	7 500
Łódź	4	ok. 1 306	72 029
Kraków	11	ok. 2 587	154 981
RAZEM	34	ok. 7 854	442 924

NOWE GRUNTY



Środki przeznaczone na zakup gruntów w latach 2011 – 2016 (w mln zł)



Grunty zakupione przez Grupę 2016 r.

Warszawa:

- grunt w rejonie Al. Jerozolimskich

Kraków:

- grunt w rejonie Al. Pokoju
- grunt w dzielnicy Zabłocie

Łódź:

- grunt w rejonie ul. Drewnowskiej
- grunt w rejonie ul. Kurczaki

Wrocław:

- grunt w dzielnicy Nowe Żerniki

Trójmiasto:

- grunt w Gdyni, w rejonie ul. Górskiego

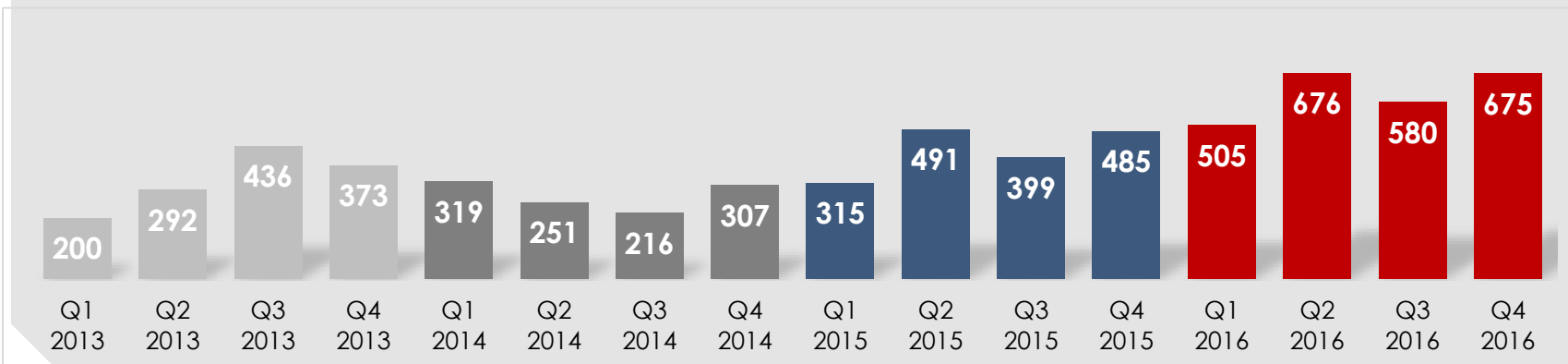
Grunty zakupione w okresie 2016 pozwalają na realizację projektów na łączny PUM **122,5 tys. mkw.**

Średnia cena zakupu PUM wyniosła **766 zł/mkw.**

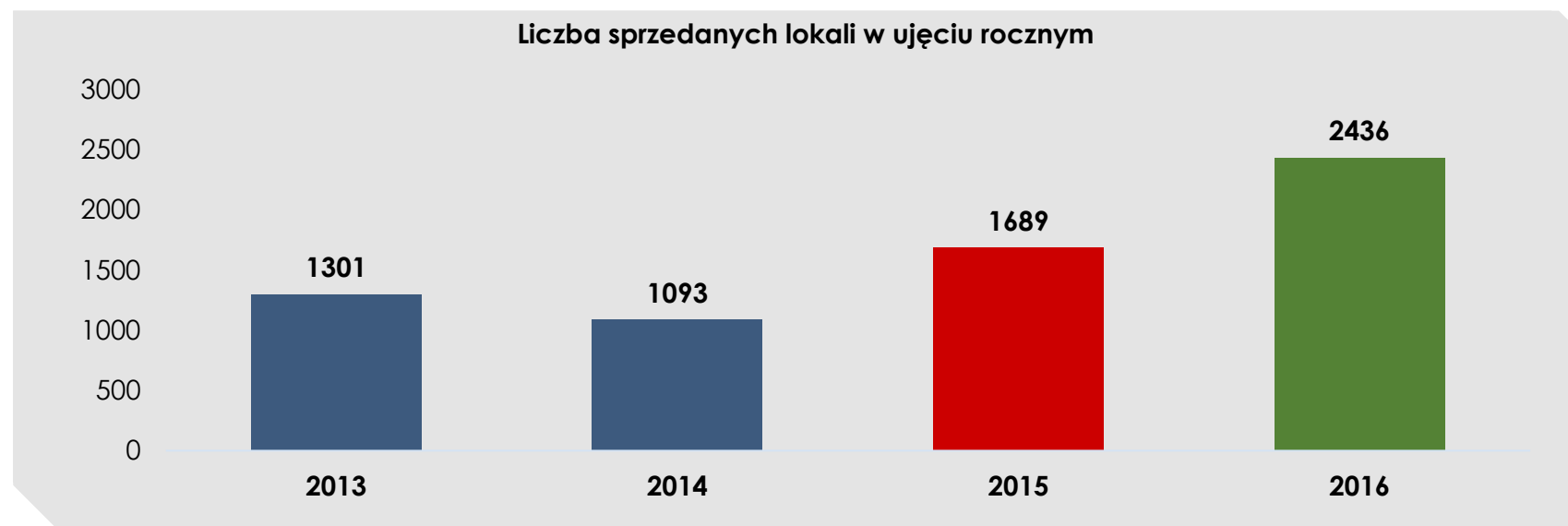
SPRZEDAŻ LOKALI



Liczba sprzedanych lokali w ujęciu kwartalnym



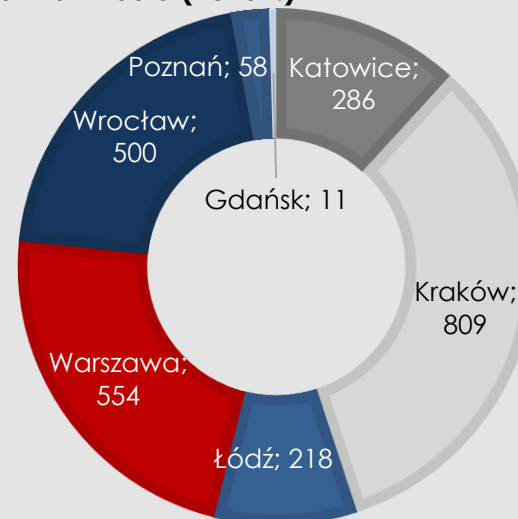
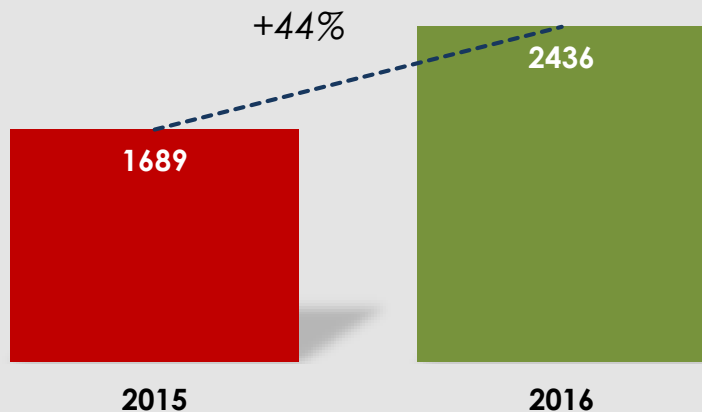
Liczba sprzedanych lokali w ujęciu rocznym



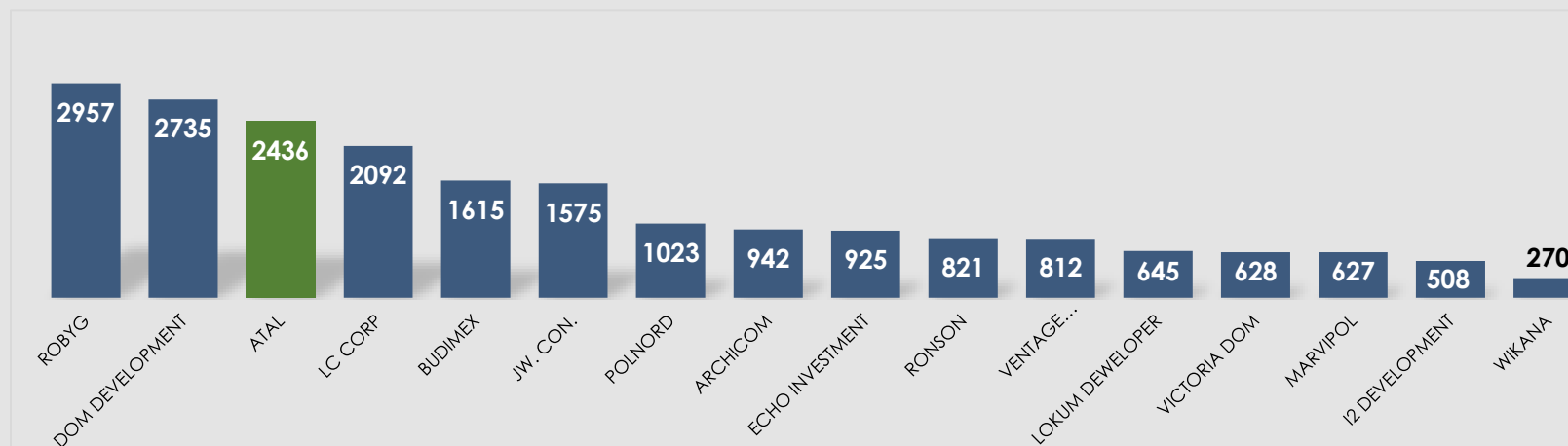
SPRZEDAŻ MIESZKAŃ



Liczba sprzedanych lokali: 2015 vs. 2016 r. i podział na miasta (2016 r.)



Liczba sprzedanych lokali na tle konkurencji (2016 r.)



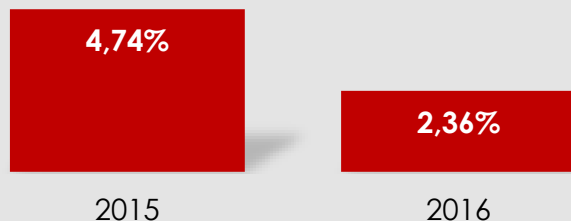
WYNIKI FINANSOWE



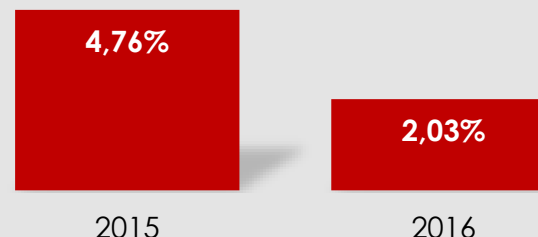
Rachunek zysków i strat

tys. PLN	31.12.2016	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	506 840	226 847
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	369 978	164 052
Wynik brutto ze sprzedaży	136 862	62 795
Koszty sprzedaży	12 224	10 792
Koszty ogólnego zarządu	11 939	10 747
Pozostałe przychody operacyjne	5 090	4 425
Pozostałe koszty operacyjne	3 019	4 923
Wynik z działalności operacyjnej	114 770	40 758
Przychody finansowe	4 523	2 876
Koszty finansowe	10 250	7 035
Wynik brutto	109 043	36 599
Podatek dochodowy	15 915	-10 761
Wynik netto	93 128	47 360
zysk na akcję	2,31	1,32

Koszty ogólnego zarządu/przychody



koszty sprzedaży/przychody



WYNIKI FINANSOWE



Bilans

tys. PLN	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa razem	1 513 553	1 209 992
Aktywa trwałe	167 708	170 353
Aktywa obrotowe	1 345 845	1 039 639
Pasywa razem	1 513 553	1 209 992
Kapitał własny	675 596	611 641
Zobowiązania ogółem	837 957	598 351
Zobowiązania długoterminowe	322 059	155 363
Zobowiązania krótkoterminowe	515 898	442 988

Zadłużenie

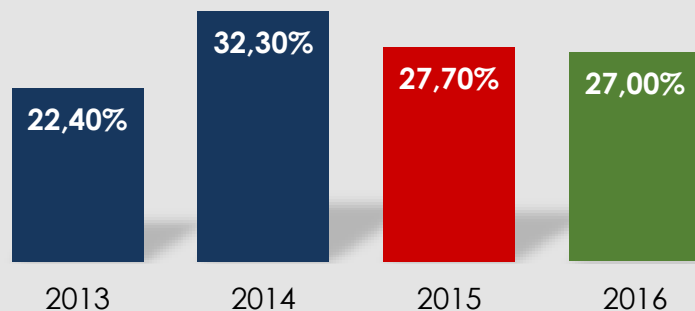
	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik zadłużenia netto Grupy*	0,33	0,20

* 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

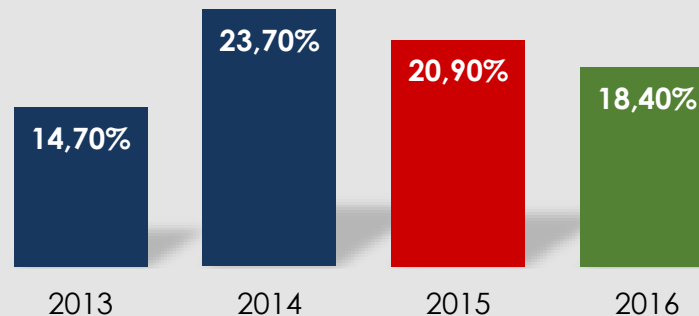
WYNIKI ATAL 2013 - 2016



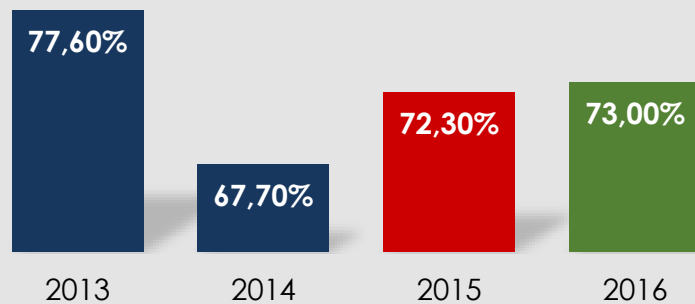
Marża brutto ze sprzedaży



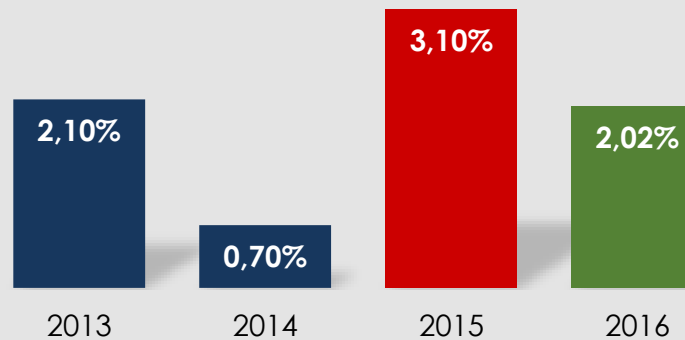
Marża netto



Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów jako % przychodów



Koszty finansowe jako % przychodów



OFERTA – NOWE RYNKI



Rozpoczęcie sprzedaży w kolejnych miastach w Polsce – Trójmiasto i Poznań



Poznań
ATAL Malta
(131 lokali)



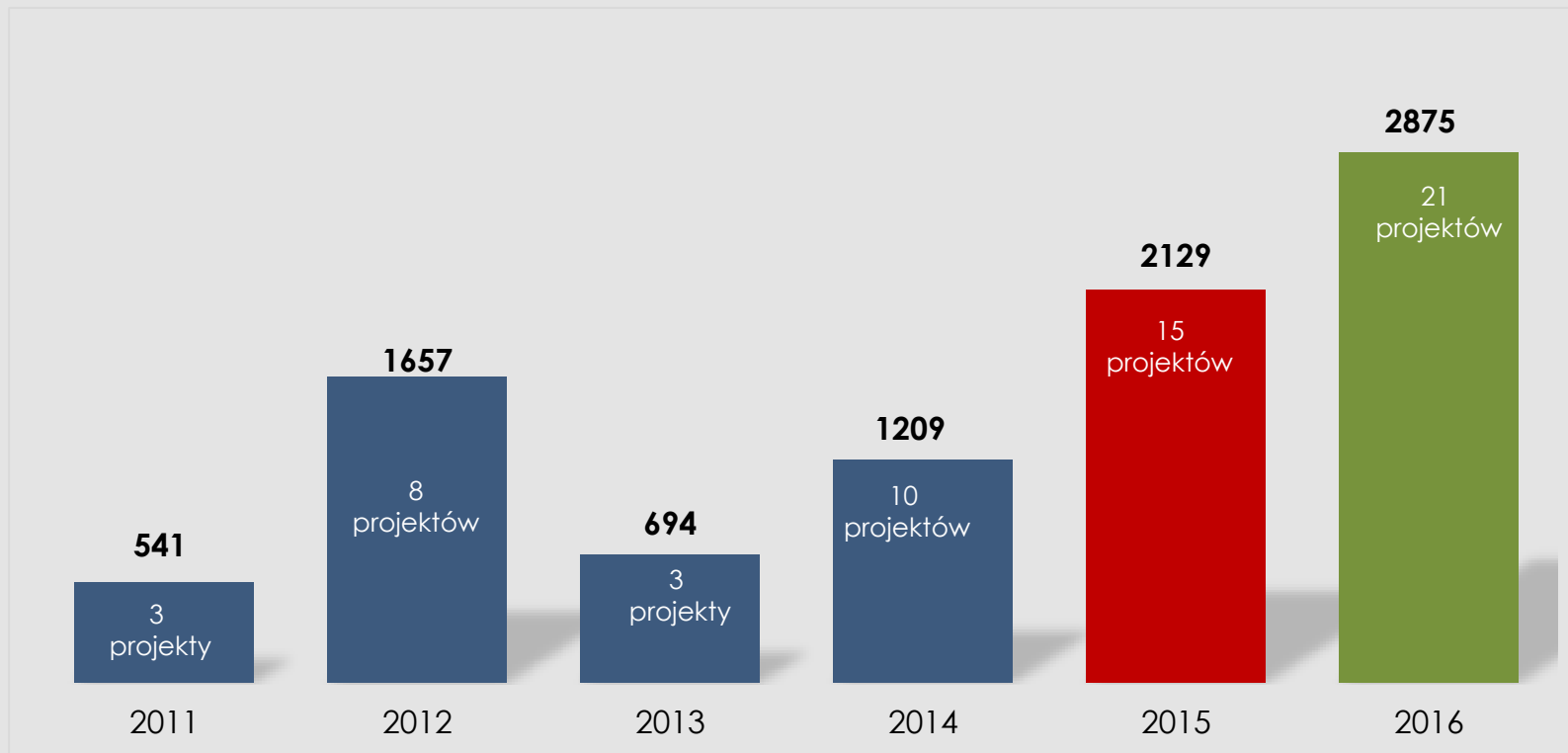
Trójmiasto
Nowa Grobla Apartamenty
(178 lokali)

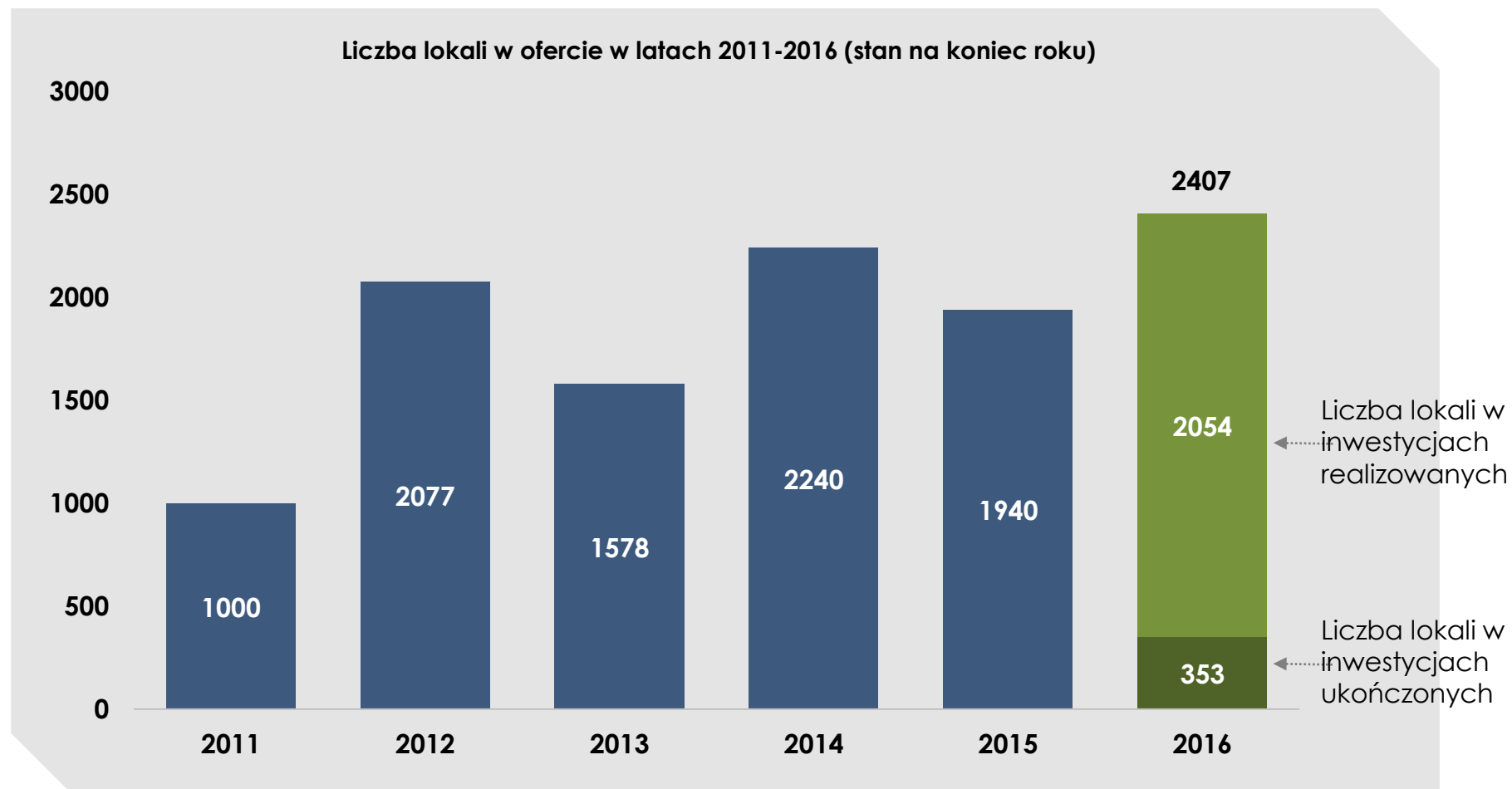


NOWE INWESTYCJE W OFERCIE



Liczba lokali oraz projektów wprowadzonych do oferty





DOKONANIA SPRZEDAŻOWE



- Sprzedaż w 2016 r.: **2 436** lokali (więcej o 44% niż w 2015 roku)
- Rekordowa w historii ATAL sprzedaż miesięczna w listopadzie 2016 r.: **244** sprzedanych lokali
- W 2017 roku planowane przekroczenie wyniku sprzedaży z 2016 roku
- Obecnie realizowane **35** inwestycji - stan na koniec grudnia 2016 r.
- Aktualnie w ofercie: **2407** lokali - stan na koniec grudnia 2016 r.
- Rozpoczęcie działalności na nowych rynkach: **Trójmiasto i Poznań**



Dotychczasowa polityka dywidendy

- Wypłata dywidendy z **50%** zysku Grupy z 2015 r. w wysokości 0,61 zł na akcję – łącznie **23,6 mln zł**

Zaktualizowana polityka dywidendy

- Rekomendacja wypłaty dywidendy z **70%** zysku netto Grupy z 2016 r. w wysokości **1,68 zł** na akcję – łącznie ok. **65 mln zł**
- Rekomendacja wypłaty dywidendy na poziomie **od 70% do 100%** zysku netto Grupy w następnych latach





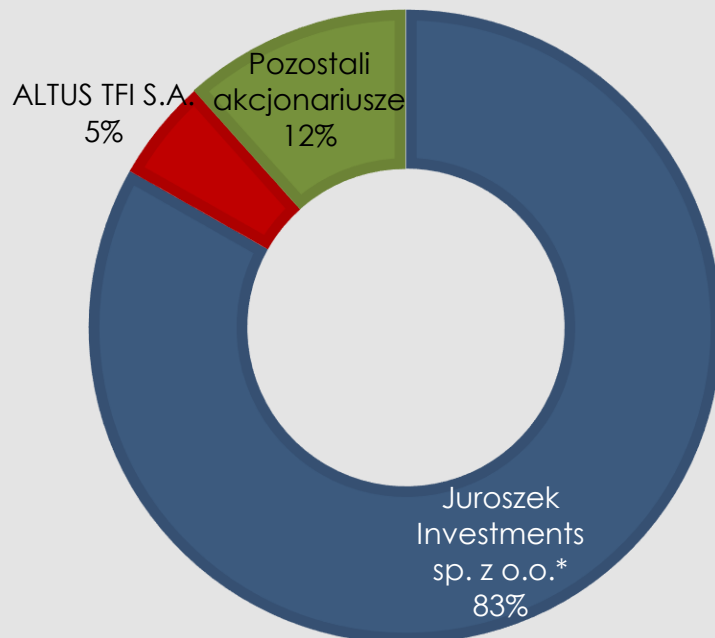
ZAŁĄCZNIKI



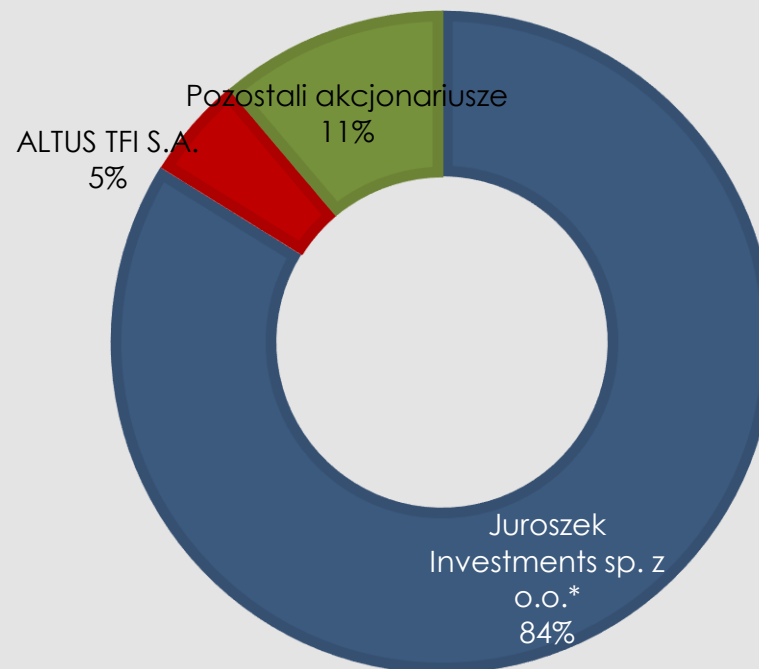
Struktura akcjonariatu



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 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 2016 r.



Kraków
ATAL Residence I
227 lokali
Termin realizacji: IV kwartał 2017 r.



Kraków
Wielicka Garden
116 lokali
Termin realizacji: IV kwartał 2017 r.



Kraków
Bagry Park etap III
91 lokali
Termin realizacji: II kwartał 2017 r.
ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Kraków
Bajeczna Apartamenty
186 lokali
Termin realizacji: III kwartał 2017 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2016 r.



Kraków
Bagry Park IV
96 lokali
Termin realizacji: III kwartał 2017 r.



Kraków
Bagry Park V
62 lokale
Termin realizacji: III kwartał 2017 r.



Łódź
Chojny Park III (domy szeregowe)
29 domów
Termin realizacji: II kwartał 2017 r.
ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Łódź
Pomorska Park I
186 lokali
Termin realizacji: IV kwartał 2017 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2016 r.



Wrocław

ATAL Nowe Żerniki

117 lokali

Termin realizacji: II kwartał 2017 r.



Wrocław

Dmowskiego 19 II

115 lokali

Termin realizacji: III kwartał 2017 r.



Wrocław

ATAL Towers IIb

162 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2017 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Katowice

ATAL Francuska Park III

287 lokali (liczba uwzględnia trzeci budynek ATAL Francuska Park II, który został wprowadzony do sprzedaży w I kwartale 2016 r.)

Termin realizacji: IV kwartał 2016 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2016 r.



Warszawa

Nowy Targówek II
130 lokali

Termin realizacji: II kwartał 2017 r.



Warszawa

ATAL Marina Apartamenty III
268 lokali

Termin realizacji: III kwartał 2017 r.



Kraków

Apartamenty Przybyszewskiego 64
93 lokali

Termin realizacji: IV kwartał 2017 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Gdańsk

Nowa Grobla Apartamenty
178 lokali

Termin realizacji: II kwartał 2018 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2016 r.



Katowice

ATAL Francuska Park IV

59 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2017 r.



Warszawa

ATAL Marina Apartamenty IV

138 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2018 r.



Warszawa

Nowy Targówek III

123 lokale

Termin realizacji: II kwartał 2018 r.

ATAL S.A. Budujemy powyżej oczekiwań



Poznań

ATAL Malta

131 lokali

Termin realizacji: I kwartał 2018 r.

NOWE INWESTYCJE W SPRZEDAŻY



Inwestycje wprowadzone do sprzedaży w 2016 r.



Kraków

ATAL Residence II

82 lokale

Termin realizacji: II kwartał 2018 r.

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE W 2016 ROKU



Inwestycje zakończone w 2016 r. – rozpoczęcie przekazania



Łódź
Chojny Park I (172 lokale)



Katowice
ATAL Francuska Park II (269 lokali)



Warszawa
Nowe Bemowo (90 lokali)



Warszawa
Walewska Residence (43 lokale)

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE W 2016 ROKU



Inwestycje zakończone w 2016 r. – rozpoczęcie przekazania



Kraków
Bronowice Residence IV etap (119 lokali)



Kraków
Bronowice Residence IVb etap (23 lokale)



Kraków
City Towers Czyżyny II (184 lokale)



Wrocław
Stara Odra Residence II (92 lokale)

INWESTYCJE ZAKOŃCZONE W 2016 ROKU



Inwestycje zakończone w 2016 r. – rozpoczęcie przekazania



Kraków
Bagry Park I (222 lokali)



Warszawa
Oaza Wilanów I (97 lokale)



Kraków
Masarska 8 Apartamenty (109 lokali)