



Raport półroczny spółki ATM S.A. za I półrocze 2020



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU PÓŁROCZNEGO	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU	6
1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	6
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	7
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa	7
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	12
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	13
3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA	17
4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH	17
5. Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw	18
6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	18
7. ISTOTNE TRANSAKcje NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	18
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	19
9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	19
10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	19
11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	19
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	19
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI	20
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	20
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	21
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	21
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE	21
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	21
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU PÓŁROCZA	22
21. PROGRAM MOTYWACYJNY	22
B. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU	24
1. INFORMACJE O EMITENCIE	24
DANE PODSTAWOWE EMITENTA	24
OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEM WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI	25
WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	25
ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	25
NABYCIE AKCJI WŁASNYCH	26
2. KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI – ZYSK EBITDA	26
3. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU	28



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

DANE PODSTAWOWE RAPORTU PÓŁROCZNEGO

Niniejszy raport półroczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 65 ust. 1 i § 68 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku i obejmuje sprawozdanie finansowe ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Data przekazania raportu: 28 września 2020 r.

Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.

Skrócona nazwa Emitenta: ATM

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: informatyka

Kod pocztowy: 04-186

Miejscowość: Warszawa

Ulica: Grochowska

Numer: 21a

Telefon: (22) 51 56 100

Fax: (22) 51 56 600

e-mail: inwestor@atm.com.pl

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do przeglądu: Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres 01/01- 30/06/2020 [niebadane]**	Za okres 01/01- 30/06/2019 [niebadane]**	Za okres 01/01- 30/06/2020 [niebadane]**	Za okres 01/01- 30/06/2019 [niebadane]**
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	82 392	71 465	18 551	16 666
Zysk ze sprzedaży	58 013	52 397	13 062	12 219
Zysk na działalności operacyjnej	20 008	9 950	4 505	2 320
Zysk przed opodatkowaniem	9 641	571	2 171	133
Zysk (strata) netto	8 175	(647)	1 841	(151)
Dochód całkowity	7 846	44	1 767	10
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 424	31 375	7 301	7 317
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(43 697)	(17 673)	(9 839)	(4 122)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 289	(16 160)	1 866	(3 769)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(2 983)	(2 457)	(672)	(573)

	30/06/2020 [niebadane]**	31/12/2019	30/06/2020 [niebadane]**	31/12/2019
	Aktywa trwałe	575 011	547 710	128 753
Aktywa obrotowe	50 427	40 145	11 291	9 427
Aktywa razem	625 438	587 856	140 044	138 043
Zobowiązania długoterminowe	365 081	345 709	81 747	81 181
Zobowiązania krótkoterminowe	83 178	72 813	18 625	17 098
Kapitał własny	177 179	169 333	39 673	39 764
Kapitał zakładowy *	34 723	34 723	7 775	8 154
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	4,85	4,66	1,09	1,09

*) Kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29.

**) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

Powyższe dane finansowe za pierwsze półrocze roku 2020 i 2019 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2020 roku, wynoszącego 4,4660 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z dochodów, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku, wynoszącego 4,4413 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku, wynoszącego 4,2880 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2019 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2019 roku, wynoszącego 4,2585 PLN/EUR.

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	Za okres 01/01-30/06/2020 [niebadane]***	Za okres 01/04-30/06/2020 [niebadane]***	Za okres 01/01-30/06/2019 [niebadane]***	Za okres 01/04-30/06/2019 [niebadane]***
Przychody ze sprzedaży	2	82 392	42 061	71 465	35 785
Koszty świadczenia usług		24 378	12 721	19 068	8 964
Zysk ze sprzedaży		58 013	29 340	52 397	26 821
Pozostałe przychody operacyjne		385	332	425	(199)
Koszty działalności operacyjnej, w tym:		35 880	17 726	42 627	21 634
Amortyzacja		20 027	9 940	24 341	12 284
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:		2 511	2 306	245	174
Odpis aktualizujący należności		303	101	238	170
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		20 008	9 641	9 950	4 814
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności *		585	1 757	1 708	570
Przychody z tytułu dotacji		777	389	777	389
Przychody finansowe **		2 273	255	710	524
Koszty finansowe		14 001	7 466	12 574	7 185
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 641	4 576	571	(888)
Podatek dochodowy		1 466	1 046	1 218	564
Zysk (strata) netto		8 175	3 530	(647)	(1 452)
Zysk (strata) na jedną akcję					
Zwykły		0,22	0,07	(0,02)	(0,04)
Rozwodniony		0,22	0,07	(0,02)	(0,04)

UWAGI:

*) W pozycji tej wykazywany jest udział Emitenta w wyniku finansowym netto jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. Udział ATM S.A. w pozostałej części zmiany wartości kapitałów własnych tej spółki ujmowany jest w pozycji „Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych” oraz w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej” Skróconego Śródrocznego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów zamieszczonego poniżej.

**) W pozycji tej w okresie I poł. 2020 roku zawarte zostało odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 2 271 tys. zł.

***) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01/01-30/06/2020 [niebadane]*	Za okres 01/04-30/06/2020 [niebadane]*	Za okres 01/01-30/06/2019 [niebadane]*	Za okres 01/04-30/06/2019 [niebadane]*
Zysk (strata) netto	8 175	3 530	(647)	(1 453)
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	(328)	498	691	(11)
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	1 461	(476)	(304)	(314)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(1 789)	974	995	303
Suma dochodów całkowitych	7 846	4 028	44	(1 464)

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 30/06/2020 [niebadane]*	Koniec okresu 30/06/2019 [niebadane]*	Koniec okresu 31/12/2019
Aktywa trwałe	575 011	536 620	547 710
Wartości niematerialne	15 471	13 667	14 563
Rzeczowe aktywa trwałe	503 068	470 429	480 065
W tym: Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	131 946	149 172	139 787
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	52 397	49 705	49 870
Pozostałe aktywa trwałe **	4 075	2 820	3 213
Aktywa obrotowe	50 427	38 643	40 145
Pożyczki udzielone	50	5	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ***	32 713	21 572	21 941
Należności z tytułu podatku dochodowego	57	57	57
Pozostałe aktywa obrotowe	5 011	4 308	3 567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 596	12 701	14 581
Aktywa razem	625 438	575 263	587 856

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

**) W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” zostały ujęte długoterminowe należności z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 30.06.2020 wyniosły 930 tys. zł.

***) W pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” zostały ujęte krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 30.06.2020 wyniosły 1 165 tys. zł.

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 30/06/2020 [niebadane]*	Koniec okresu 30/06/2019 [niebadane]*	Koniec okresu 31/12/2019
Kapitał własny	177 179	162 172	169 333
Kapitał podstawowy	34 723	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123 735	123 735	123 735
Kapitały rezerwowe	8 472	2 459	2 458
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	4 176	4 129	4 176
Zyski zatrzymane	6 073	(2 874)	4 242
Zobowiązania długoterminowe	365 081	346 114	345 709
Długoterminowe pożyczki i kredyty	244 321	199 412	205 757
Rezerwa na podatek odroczony	4 751	7 697	7 578
Pozostałe zobowiązania****	14 571	3 728	5 287
Otrzymane dotacje	5 030	6 584	5 807
Instrumenty pochodne	2 370	768	614
Zobowiązania z tytułu leasingu **	94 039	127 925	120 667
Zobowiązania krótkoterminowe	83 178	66 976	72 813
Pożyczki i kredyty bankowe	2 813	16 799	15 867
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 205	171	281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 490	27 579	35 297
Otrzymane dotacje	1 554	1 554	1 554
Zobowiązania z tytułu leasingu ***	43 116	20 872	19 814
Pasywa razem	625 438	575 263	587 856

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

**) W pozycji długoterminowe „Zobowiązania z tytułu leasingu” zostały ujęte długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 30.06.2020 wyniosły 93 124 tys. zł.

***) W pozycji krótkoterminowe „Zobowiązania z tytułu leasingu” zostały ujęte krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 30.06.2020 wyniosły 41 896 tys. zł. Wzrost pozycji na dzień 30.06.2020 w porównaniu do wartości na dzień 31.12.2019r wynika ze zmiany klasyfikacji części zobowiązań leasingowych długoterminowych na krótkoterminowe spowodowanej zbliżającym się zakończeniem jednej z umów.

****) W pozycji długoterminowe „Pozostałe zobowiązania” zostały ujęte długoterminowe zobowiązania z tytułu umów, które na dzień 30.06.2020 wyniosły 10 568 tys. zł. oraz zobowiązania z tytułu rezerwy na demontaż, które na dzień 30.06.2020 wyniosły 4 003 tys. zł



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał z tytułu programu motywacyjnego</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2020 roku	34 723	123 735	2 458	4 176	4 242	169 333
Zysk netto	-	-	-	-	8 175	8 175
Inne całkowite dochody:					(328)	(328)
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	1 461	1 461
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(1 789)	(1 789)
Podział zysku zgodnie z uchwałą	-	-	6 014	-	(6 014)	-
Stan na 30 czerwca 2020 roku [niebadane]*	34 723	123 735	8 472	4 176	6 073	177 179

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał z tytułu programu motywacyjnego</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	34 723	123 735	440	3 740	(1 523)	161 115
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 16	-	-	-	-	623	623
Stan na 1 stycznia 2019 roku	34 723	123 735	440	3 740	(901)	161 737
Zysk netto	-	-	-	-	(647)	(647)
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	(304)	(304)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	995	995
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	44	44
Podział zysku zgodnie z uchwałą	-	-	2 019	-	(2 019)	-
Transakcje z właścicielami						
Program motywacyjny	-	-	-	389	-	389
Stan na 30 czerwca 2019 roku [niebadane] *	34 723	123 735	2 459	4 129	(2 874)	162 172

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2019 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał z tytułu programu motywacyjnego</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 31 grudnia 2018 roku	34 723	123 735	440	3 740	(1 523)	161 115
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	623	623
Stan na 1 stycznia 2019 roku	34 723	123 735	440	3 740	(900)	161 738
Zysk netto	-	-	-	-	6 014	6 014
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	1 145	1 145
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	(300)	(300)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	1 445	1 445
Podział zysku zgodnie z uchwałą	-	-	2 019	-	(2 019)	-
Transakcje z właścicielami						
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	436	-	436
Stan na 31 grudnia 2019 roku	34 723	123 735	2 458	4 176	4 242	169 333

6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01/01- 30/06/2020 [niebadane]**	Za okres 01/01- 30/06/2019 [niebadane]**
Działalność operacyjna	32 424	31 376
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 641	571
Korekty o pozycje:	22 783	30 805
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(585)	(1 708)
Amortyzacja	20 027	24 341
Różnice kursowe	2 630	(685)
Przychody odsetkowe	(31)	(29)
Koszty odsetkowe	6 296	6 484
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	35	(392)
Zmiana stanu należności	(11 772)	(2 583)
Zmiana stanu zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych *	9 550	1 661
Zmiana stanu innych aktywów	(2 355)	(2 345)
Podatek dochodowy zapłacony	(3 371)	(875)
Pozostałe ***	2 359	6 936
Działalność inwestycyjna	(43 697)	(17 672)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(43 735)	(19 681)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7	231
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	5
Dywidendy otrzymane	-	1 773
Odsetki otrzymane	31	-
Działalność finansowa	8 289	(16 160)
Wpływy z kredytów i pożyczek	28 127	1 737
Spłata kredytów terminowych	(3 633)	(2 562)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(793)	(1 663)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu MSSF16	(7 258)	(7 217)
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych IRS	(1 858)	-
Odsetki zapłacone	(3 667)	(3 773)
Odsetki zapłacone MSSF16	(2 441)	(2 711)
Odsetki zapłacone IRS	(187)	-
Różnice kursowe	-	30
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 983)	(2 457)
Środki pieniężne na początek okresu	14 581	15 159
Środki pieniężne na koniec okresu	11 596	12 701

*) Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych” nie zawiera zmiany stanu zobowiązań wynikających z zakupów inwestycyjnych, zmiana stanu tych zobowiązań prezentowana jest w pozycji „Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych”.

**) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2020 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

***) W pozycji „Pozostałe” ujęte zostały: zmiana stanu inwestycji w jednostce stowarzyszonej spowodowana aktualizacją wyceny, zmiana stanu wyceny kredytu oraz zmiana stanu wyceny kontraktu IRS.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I półrocza zakończonego 30 czerwca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok ubiegły, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

W 2020 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2020 r. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki.

Spółka zamierza przyjąć nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2019 r. obejmującym noty za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku, sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2019 rok, które zostało opublikowane w dniu 24 kwietnia 2020 r.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi biegłego rewidenta. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty niniejszego raportu. Zarówno w okresie bieżącym, jak i w okresach porównawczych Spółka wykazuje ujemny poziom kapitału obrotowego netto, co jest zjawiskiem charakterystycznym dla modelu biznesowego Spółki (świadczenie usług) i w ocenie Zarządu nie rzutuje negatywnie na ocenę kondycji finansowej Spółki. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza – w oparciu o projekcje finansowe obejmujące okres najbliższych 12 miesięcy - istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019 w nocie 2.

Walutą funkcjonalną Emitenta i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysięcy złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową ATM S.A. na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz wyniki jej działalności za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku wraz z danymi porównawczymi.

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

W działalności Emitenta wyróżnione są dwa segmenty operacyjne, grupujące podstawowe kategorie usług świadczonych przez Emitenta:

- Segment Usług Centrów Danych, obejmujący usługi kolokacyjne oraz inne usługi związane z infrastrukturą centrów danych (takie jak np. dzierżawa serwerów dedykowanych, usługi *cloud computing*, usługi biur zapasowych oraz usługi związane z bezpieczeństwem danych i tzw. *Business Continuity Management*, np. AntyDDoS);
- Segment Usług Telekomunikacyjnych, obejmujący usługi szerokopasmowej transmisji danych, usługi dzierżawy łączy telekomunikacyjnych, usługi dostępu do Internetu oraz usługi głosowe (ISDN i VoIP).

Począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2018 roku Emitent prezentuje dodatkowo w ramach Segmentu Usług Telekomunikacyjnych przychody oraz marżę uzyskiwaną poza podstawowymi segmentami działalności, w tym ze sprzedaży usług o charakterze administracyjnym. W kategorii tej mieszczą się przychody o niewielkim (i malejącym) wpływie na marżę całkowitą i nieobciążające w istotny sposób kosztów stałych Spółki. W poprzednich raportach okresowych ten strumień przychodów oraz marży prezentowany był osobno, w kolumnie „Pozostałe”.

Powyższa zmiana w sposobie prezentacji danych podyktowana została potrzebą uspoźnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki.

Alokacja aktywów trwałych opiera się na identyfikacji ich rzeczywistego przeznaczenia. Dla aktywów współużytkowanych przez oba segmenty – alokacja została dokonana wskaźnikowo (na podstawie proporcji przychodów ze sprzedaży obu segmentów).

Wartość udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej prezentowana jest w kolumnie „Niealokowane”.

Koszty świadczenia usług i koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w jednostkach organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację usług - alokowane są do segmentów zgodnie z przyporządkowaniem bezpośrednim.

Począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2018 roku Emitent zrezygnował z alokacji innych kosztów operacyjnych do segmentów na podstawie metod wskaźnikowych. W związku z tym na poziomie segmentów wyliczany jest tzw. Wynik Segmentu, która stanowi różnicę Zysku ze sprzedaży danego segmentu oraz przyporządkowanych do niego kosztów wynagrodzeń pracowników działów odpowiedzialnych za realizację usług.

Powyższa zmiana w sposobie prezentacji danych również podyktowana została potrzebą uspoźnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki.

W celu zachowania spójności danych prezentowanych w raportach okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki, dane dotyczące segmentów operacyjnych poniżej zostały przedstawione po wyeliminowaniu wpływu MSSF 16 na przychody i koszty Emitenta. Odpowiednie korekty z tego tytułu uzgadniające wyniki Emitenta do wartości zaprezentowanych w Sprawozdaniu z Dochodów zostały przedstawione w wyodrębnionych pozycjach poniższej tabeli.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w pierwszej połowie 2020 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Nealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	264 322	258 291	52 398		575 011
Przychody ze sprzedaży	45 464	37 524	-	(596)	82 392
Koszty świadczenia usług	15 140	17 736	-	(8 498)	24 378
Zysk ze sprzedaży	30 324	19 788	-	7 902	58 013
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	2 248	1 354	-		3 602
Wynik Segmentu	28 076	18 434	-	7 902	54 412
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:				6 203	32 278
Amortyzacja				7 405	20 027
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(83)	(2 126)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				1 616	20 007
Przychody z tytułu dotacji					777
Przychody i koszty finansowe netto *				(5 021)	(11 143)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(3 406)	9 641
Podatek dochodowy					1 466
Zysk (strata) netto					8 175

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w pierwszej połowie 2019 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Nealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	230 143	256 772	49 706	-	536 621
Przychody ze sprzedaży	35 002	36 990	-	(527)	71 465
Koszty świadczenia usług	10 440	17 391	-	(8 763)	19 068
Zysk ze sprzedaży	24 562	19 599	-	8 236	52 397
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	2 261	1 559	-	-	3 820
Wynik Segmentu	22 301	18 040	-	8 236	48 577
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:				7 197	38 807
Amortyzacja				8 374	24 341
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				748	180
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				1 786	9 950
Przychody z tytułu dotacji				-	777
Przychody i koszty finansowe netto *				(2 008)	(10 156)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(222)	571
Podatek dochodowy				-	1 218
Zysk (strata) netto					(647)

*) W tym udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w drugim kwartale 2020 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	264 322	258 291	52 398		575 011
Przychody ze sprzedaży	23 617	18 749		(305)	42 061
Koszty świadczenia usług	7 957	8 781		(4 018)	12 720
Zysk ze sprzedaży	15 660	9 967		3 713	29 340
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 115	589			1 704
Wynik Segmentu	14 545	9 378		3 713	27 636
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:	-	-		2 955	16 022
Amortyzacja	-	-		3 470	9 940
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-	-		(132)	(1 974)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	-		626	9 640
Przychody z tytułu dotacji	-	-			388
Przychody i koszty finansowe netto *	-	-		(110)	(5 452)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-		515	4 577
Podatek dochodowy	-	-			1 046
Zysk (strata) netto					2 708

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w drugim kwartale 2019 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. zastosowania MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	230 143	256 772	49 706	-	536 621
Przychody ze sprzedaży	17 558	18 495		(268)	35 785
Koszty świadczenia usług	4 521	8 640		(4 197)	8 964
Zysk ze sprzedaży	13 037	9 855		3 929	26 821
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 204	764		-	1 968
Wynik Segmentu	11 833	9 091	-	3 929	24 853
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:				3 676	19 666
Amortyzacja				4 166	12 284
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				154	(373)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				407	4 814
Przychody z tytułu dotacji				-	388
Przychody i koszty finansowe netto *				(641)	(6 091)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(234)	(889)
Podatek dochodowy				-	564
Zysk (strata) netto				-	(1 453)

*) W tym udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności.

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży	Za okres 01/01-30/06/2020	Za okres 01/04-30/06/2020	Za okres 01/01-30/06/2019	Za okres 01/04-30/06/2019
Klienci krajowi	72 834	37 224	63 630	31 832
Klienci zagraniczni	9 558	4 837	7 836	3 954
Razem przychody ze sprzedaży	82 392	42 061	71 465	35 785

W powyższym zestawieniu w pozycji „klienci zagraniczni” prezentowane są wyłącznie przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zarejestrowanych za granicą. Kategoria ta nie obejmuje przychodów ze sprzedaży na rzecz odbiorców zagranicznych, dla których dostawa usług realizowana jest poprzez podmiot z siedzibą rejestrową w Polsce.

Przychody ze sprzedaży według momentu ujęcia przychodów:

Przychody ze sprzedaży	Za okres 01/01-30/06/2020	Za okres 01/04-30/06/2020	Za okres 01/01-30/06/2019	Za okres 01/04-30/06/2019
Przychody ze sprzedaży produktów	82 377	42 053	71 063	35 392
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15	8	403	394
Razem przychody ze sprzedaży	82 392	42 061	71 465	35 785

Emitent ujmuje zdecydowaną większość przychodów w miarę upływu czasu, tj. równolegle do spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia na rzecz klienta (usługi o charakterze abonamentowym rozliczane w cyklach miesięcznych). Przychody te prezentowane są w powyższej tabeli w pozycji „Przychody ze sprzedaży”. Tylko dla niewielkiej części przychodów – reprezentowanej w powyższej tabeli w wierszu „Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów” – ujęcie przychodów następuje w momencie spełnienia świadczenia, tj. w momencie przekazania klientowi kontroli nad składnikiem aktywów (przychody o charakterze nieabonamentowym).

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku:

- zobowiązania z tytułu umów (ujęte w pozycjach „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” oraz „Pozostałe zobowiązania” Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2020 r. – o 11 639 tys. zł. i wyniosły na koniec pierwszego półrocza 2020 roku 15 079 tys. zł oraz zostaną rozpoznane w następujących kwotach w ciągu kolejnych okresów:
 - do 1 roku – 4 511 tys. zł,
 - od 1 do 2 lat – 3 571 tys. zł,
 - od 2 do 3 lat – 2 576 tys. zł,
 - powyżej 3 lat – 4 421 tys. zł.

Powyższy wzrost zobowiązań z tytułu umów na koniec I półrocza 2020 roku wynika ze wzrostu zafakturowanych opłat instalacyjnych w tym okresie.

Przychody ujęte przez Spółkę w 2020 r., które były uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek 2020 r., wyniosły 1 151 tys. zł

- aktywa z tytułu wykonania umów (ujęte w pozycjach „Pozostałe aktywa obrotowe” oraz „Pozostałe aktywa trwałe” Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zmniejszyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2020 r. – o 41 tys. zł i wyniosły na koniec pierwszego półrocza 2020 roku 647 tys. zł.



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Zdecydowana większość (ok. 97% przychodów całkowitych - wartościowo) świadczonych przez Spółkę usług ma charakter abonamentowy (cykliczny), w związku z czym przychody rozpoznawane są również w ramach przyjętych cykli rozliczeniowych (miesięcznych). Moment początkowy determinowany jest w takich przypadkach zwykle datę podpisania protokołu odbioru usługi przez klienta (uruchomienie usługi). Dla usług oraz opłat jednorazowych/instalacyjnych (innych niż sprzedaż aktywów) - przychody ujmowane są zgodnie z par. B48-B49 MSSF 15 w miarę upływu czasu, równoległe do przychodów z usług cyklicznych (do których odnosi się dana opłata instalacyjna) - opłaty traktowane są więc jako zaliczki. Dla transakcji sprzedaży sprzętu i innego rodzaju aktywów – przychody ujmowane są w okresie, w którym nastąpiło przekazanie kontroli klientowi.

Wynagrodzenie zmienne - ze względu na abonamentowy charakter usług świadczonych przez ATM (oraz cykliczny charakter rozliczeń z klientami), wszelkie zmienne elementy wynagrodzenia (np. opłaty wynikające ze zużycia energii elektrycznej, opłaty za ruch Internetowy) naliczane są na bieżąco i w wartościach rzeczywistych, a zatem nie wymagają szacowania.

Przypisanie ceny w oparciu o indywidualne ceny sprzedaży - ze względu na wymogi procesu wyceny i ofertowania w systemie CRM, wszystkie produkty (dobra/usługi) oferowane klientom wyceniane są autonomicznie, natomiast alokacja ew. opustów, rabatów na poszczególne produkty jest rzeczywista oraz jest efektem końcowym procesu wyceny i ofertowania.

Spółka występuje jako leasingodawca w przypadku następujących rodzajów usług świadczonych na rzecz klientów:

- usługi kolokacyjne – dzierżawa dedykowanych serwerowni oraz wydzielonych części serwerowni;
- usługi dzierżawy serwerów dedykowanych;
- usługi dedykowanych biur zapasowych;
- usługi dzierżawy włókien światłowodowych.

W każdym z ww. przypadków charakter oraz warunki umowne świadczonych usług wskazują, iż jest to leasing operacyjny, zgodnie z MSSF 16. Jedynym wyjątkiem jest część usług dzierżawy włókien światłowodowych, które bazują na infrastrukturze dzierżawionej przez Spółkę od dostawców, a zatem zgodnie z MSSF 16 stanowią subleasing. W takim przypadku Spółka zobligowana jest do oceny klasyfikacji subleasingu poprzez odniesienie do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów (przykładowo składnika rzeczowych aktywów trwałych, który stanowi przedmiot leasingu). Na dzień implementacji MSSF 16 – tj. 01.01.2019 r. - Spółka dokonała reklasyfikacji tego rodzaju umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny pod MSR 17 na leasing finansowy zgodnie z MSSF16. Łączna wartość opłat z tytułu takich umów, które zgodnie z MSR 17 byłyby zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży, wyniosła w okresie pierwszego półrocza 2020 r. 596 tys. zł.

3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA

W okresie pierwszego półrocza 2020 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I półrocza 2020 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, dokonała natomiast odwrócenia odpisu w wysokości 2 271 tys. zł, który dotyczył wartości posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx. W ocenie Zarządu wystąpiły w I poł. 2020 roku przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec 2019 roku przede wszystkim wskutek zmiany kurs EUR/PLN z 4,2585 na dzień 31.12.2019 roku na 4,4660 na dzień 30.06.2020 roku, co spowodowało potrzebę częściowego odwrócenia odpisu aktualizującego. Emitent przeprowadził analizę mnożnikową transakcji na rynku europejskim aktywów porównywalnych do aktywów Linx w okresie od początku 2015 roku oraz analizę aplikowalnego dyskonta do aktywów Linx znajdujących się w Rosji, w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej inwestycji, jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. W efekcie analizy Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w akcje Linx na poziomie 52,4 mln zł na dzień 30 czerwca 2020 r. Kluczowe parametry uwzględnione w kalkulacji wyżej wymienionej wartości odzyskiwalnej są następujące:

- mnożnik Enterprise Value/EBITDA;
- współczynnik dyskontowy ze względu na lokalizację działalności operacyjnej Linx (Rosja);
- zysk EBITDA generowany przez rosyjską spółkę z Grupy Linx;

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

- saldo gotówki w Grupie Linx (pomniejszone o wartość zadłużenia) na dzień 30.06.2020 r;
- prognozowane koszty zbycia.

5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW

W raportowanym okresie wzrosła o 95 tys. zł wartość rezerwy dotyczącej kosztów, które mają zostać poniesione przez Emitenta w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia ulepszeń w odniesieniu do bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji.

6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>30/06/2019</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Korekta kosztu z tytułu różnicy cen prądu	-	-	-	120
Korekta Wycena kredytu SCN	-	255	(255)	(42)
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowych aktywów trwałych	11 230	9 699	1 531	311
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności z tytułów umów leasingowych	398	380	18	-
Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15	123	131	(8)	13
Dodatnie różnice kursowe	3	-	3	122
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	11 754	10 464	1 289	523
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych	1 080	131	(949)	-
Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15	2 865	654	(2 211)	(64)
Korekta przychodu z tytułu różnicy cen prądu	26	34	8	-
Odpisy aktualizujące należności	460	403	(57)	(45)
Ujemne różnice kursowe	-	89	89	-
Zobowiązania wobec ZUS	145	105	(40)	(28)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 972	1 353	(619)	(296)
Skutki wyceny IRS	450	117	(333)	(6)
Korekta Wycena kredytu SCN	6	-	(6)	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	7 004	2 886	(4 118)	(439)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(4 751)	(7 578)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(2 828)	86

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

W okresie objętym sprawozdaniem (I półrocze 2020 r.) Spółka nabyła rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w kwocie 42,6 mln zł. Podana kwota dotyczy nakładów rozumianych jako zwiększenie pozycji aktywów trwałych, bez uwzględniania aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujętych w związku z wdrożeniem MSSF 16. Główne kategorie inwestycji były następujące:

- aktywa segmentu usług centrów danych (przede wszystkim komponenty niezbędne do świadczenia usług dzierżawy serwerów dedykowanych oraz kolokacyjnych) – ok. 35,3 mln zł;
- aktywa segmentu usług telekomunikacyjnych (głównie aktywa związane z siecią światłowodową) – ok. 3,3 mln zł;
- pozostałe aktywa, w tym przede wszystkim związane z rozwojem systemów IT Emitenta.

W I półroczu 2020 roku wartość kosztów wynagrodzeń oraz innych świadczeń na rzecz pracowników, która została skapitalizowana na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wyniosła 3 896 tys. zł, a w I półroczu 2019 roku 3 048 tys. zł.



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie objętym raportem Spółka nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

Nie zaszyły zmiany w sytuacji gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Na kredyty bankowe składają się:

1. Kredyt terminowy na 5 lat (2020-2025) z wykorzystaniem 112,5 mln zł na dzień 30.06.2020 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
2. Kredyt terminowy na 5 lat (2020-2025) z wykorzystaniem 11,433 mln zł na dzień 30.06.2020 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
3. Kredyt terminowy na 5 lat (2020-2025) z wykorzystaniem 112,5 mln zł na dzień 30.06.2020 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
4. Kredyt terminowy na 5 lat (2020-2025) z wykorzystaniem 11,433 mln zł na dzień 30.06.2020 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
5. Kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 20 mln zł, w całości dostępnym do wykorzystania na dzień 30.06.2020 r., odnawialne w cyklu trzyletnim.

Powyżej zaprezentowane wartości wykorzystania kredytu nie zawierają korekty aktualizującej wartość zobowiązań kredytowych do wyceny według zamortyzowanego kosztu

W dniu 10.04.2020 r. podpisana została umowa związana z refinansowaniem zadłużenia Spółki. Stronami transakcji są Spółka (jako kredytobiorca) oraz banki: mBank S.A. jako agent kredytu i pierwotny kredytodawca oraz Santander Bank Polska S.A. jako agent ds. zabezpieczeń i pierwotny kredytodawca („Banki”). Celem transakcji jest zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa finansowego Spółki poprzez dostosowanie wielkości i struktury finansowania kapitałem obcym do potrzeb Emitenta. Jednym z elementów przedmiotowej transakcji była przedterminowa spłata dotychczasowego zadłużenia z tytułu wszystkich kredytów udzielonych Spółce przez banki: mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Zadłużenie finansowe z tytułu leasingów nie zostało objęte refinansowaniem – Spółka będzie spłacać swoje zobowiązania z tego tytułu zgodnie z dotychczasowymi harmonogramami.

Umowa kredytów i linii gwarancyjnej („Umowa Kredytów”) obejmuje:

- o 5-letni kredyt terminowy w maksymalnej wysokości do 225.000.000 PLN,
- o 5-letni kredyt terminowy inwestycyjny w maksymalnej wysokości do 110.000.000 PLN;



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

- o 3-letni kredyt w rachunku bieżącym w maksymalnej wysokości do 20.000.000 PLN;
- o linię gwarancyjną do maksymalnej wysokości 10.000.000 PLN.

Dodatkowo Umowa Kredytów przewidywała zawarcie transakcji zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Przeznaczeniem ww. finansowania jest:

- o spłata całości dotychczasowego zadłużenia (za wyjątkiem leasingów);
- o finansowanie lub refinansowanie do 80% nakładów inwestycyjnych;
- o finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki
- o wystawianie gwarancji związanych z działalnością operacyjną Spółki.

Z tytułu zawarcia przedmiotowej transakcji Spółka poniosła standardowe dla tego typu umów koszty, w tym koszty jednorazowe, jak również ponosi bieżące koszty obsługi zadłużenia – odsetki od kredytu zostały określone na bazie stawki WIBOR 1M plus marża banków. Z tytułu przedterminowej spłaty dotychczasowego zadłużenia Spółka poniosła koszty prowizji na rzecz ING Banku Śląskiego S.A.

Zabezpieczenie transakcji refinansowania obejmuje standardowy dla tego typu transakcji zakres, w tym:

- o ustanowienie hipotek na nieruchomościach Spółki;
- o ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach ruchomych Spółki;
- o ustanowienie zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych Spółki;
- o umowa cesji globalnej praw z kontraktów handlowych.

Umowa nie zawiera kar umownych, ani postanowień odbiegających od ustaleń typowych dla tego rodzaju umów.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych wyniosły 137 155 tys. zł, z czego 135 020 tys. zł stanowiły zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujętych na skutek implementacji MSSF 16.

13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI

Nie zostały naruszone żadne z postanowień umowy kredytu lub pożyczki, ani też nie miało miejsca niespłacenie kredytu lub pożyczki.

14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 30.06.2020 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

- Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań
- Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą
- Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

INSTRUMENTY FINANSOWE	Koniec okresu 30/06/2020		Koniec okresu 31/12/2019	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 370	2 370	614	614

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	30/06/2020
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	2 370
Razem		2 370

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętych kredytów terminowych dokonano przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych opartego na parametrach rynkowych.

W okresie zakończonym 30.06.2020 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów.

16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży, z racji na przeważający abonamentowy charakter umów, są stabilne, powtarzalne i nie podlegają w zauważalny sposób cyklowi koniunkturalnym. Przychody te nie mają charakteru sezonowego.

17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie dokonywała powyższych transakcji.

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W dniu 19.06.2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia całego zysku netto Spółki ATM S.A. za 2019 r. w wysokości 6 013 657 zł na kapitał rezerwowy.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Należności i zobowiązania warunkowe nie występowały.

Udzielone gwarancje, poręczenia i zabezpieczenia

	<u>Koniec okresu</u> 30/06/2020	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2019
Gwarancje bankowe na rzecz jednostek pozostałych:		
Udzielone przez bank na zlecenie Spółki gwarancje bankowe:	787	843
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	787	843
Zabezpieczenia spłaty kredytu otrzymanego przez Spółkę		
Zabezpieczenie zastawem	85 302	64 738
Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	113 104	111 334
- zabezpieczenia kredytów bankowych	113 104	111 334
Razem	199 193	176 915

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU PÓŁROCZA

- W dniu 01.07.2020 r. Pan Tomasz Galas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 31 sierpnia 2020 roku.
- W dniu 10.08.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z żądaniem wszystkich akcjonariuszy Spółki zgłoszonym w dniu 13 lipca 2020 r. w trybie art. 400 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w zw. z art. 91 ust. 4, 5 i 10 Ustawy o ofercie, postanowiło o wycofaniu z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Spółki, tj. 36.343.344 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 0,95 zł każda i łącznej wartości nominalnej 34.526.176,80 zł, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN: PLATMSA00013. Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd Spółki do: złożenia, w trybie art. 91 ust. 1 Ustawy o ofercie, wniosku o wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym; podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wycofania akcji Spółki i wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW; podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych bezpośrednio lub pośrednio z wyrejestrowaniem (wycofaniem) akcji spółki z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., rozwiązaniem umowy o uczestnictwo (ustaniem uczestnictwa) w KDPW, oraz zamknięciem kont depozytowych w KDPW, w związku z wycofaniem akcji z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, w tym w szczególności do złożenia stosownego wniosku do KDPW.
- W dniu 11.08.2020 r. złożony został do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek w sprawie udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. Przedmiotowy wniosek złożony został na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki w ramach uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 sierpnia 2020 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie otrzymano odpowiedzi od Komisji Nadzoru Finansowego w ww. sprawie.
- W dniu 24.08.2020 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości szacunkowe wyniki finansowe Spółki za I półrocze 2020 roku. Wartości osiągnięte przez Spółkę w I półroczu 2020 roku wyniosły: 83 mln zł przychodów ze sprzedaży (15,3% wzrostu rok-do-roku) oraz 34,3 mln zł zysku EBITDA (22,1% wzrostu rok-do-roku).
- W dniu 31.08.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło politykę wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej ATM S.A. w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do przedmiotowej uchwały.
- W dniu 31.08.2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Adama Ponichtery do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu Spółki z dniem 1 września 2020 roku.
- W dniu 10.09.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyboru Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki, po wycofaniu akcji Spółki z depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

21. PROGRAM MOTYWACYJNY

Program motywacyjny przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki w dn. 14.12.2018 r.



(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Założenia, kluczowe parametry oraz wycena programu motywacyjnego, obowiązującego w Spółce, a przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki w dn. 14.12.2018 r., zostały przedstawione w nocie nr 31 Raportu Roczno-Go za 2019 rok. W okresie pierwszego półrocza 2020 roku w sprawozdaniu z dochodów Spółki nie zostały ujęte żadne koszty programu motywacyjnego.

Zestawienie zmian w liczbie i średniej ważonej cenie wykonania warrantów:

	Liczba warrantów	Średnia ważona cena wykonania
Żyjących na początek okresu	1.744.480	8,54
Przyznanych w ciągu okresu	0	n/d
Wykonanych w ciągu okresu	0	n/d
Żyjących na koniec okresu	1.744.480	8,54

Maksymalny pozostały czas życia warrantów na koniec I półrocza 2020 roku: 8,3 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Daniel Szcześniewski	Prezes Zarządu	28 września 2020 r.
Adam Ponichtera	Członek Zarządu	28 września 2020 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	28 września 2020 r.
---------------	-----------------	---------------------	-------



B. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2020 ROKU

(POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)

1. INFORMACJE O EMITENCIE

DANE PODSTAWOWE EMITENTA

ATM S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie Spółki Akcyjnej. Spółka rozpoczęła działalność w 1994 roku jako ATM Sp. z o.o. W dniu 10 lipca 1997 roku ATM Sp. z o.o. została przekształcona w Spółkę Akcyjną zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Raszynie w dniu 16 maja 1997 roku (Rep. Nr 3243/97).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby, jak również poprzez oddział w Katowicach, który nie jest jednostką samodzielnie sporządzającą bilans. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000034947.

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Działalność podstawowa Spółki według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Spółka ATM S.A. w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, świadczyła usługi centrów danych i usługi transmisji danych dla klientów korporacyjnych.

Spółką kieruje Zarząd, którego skład jest następujący:

- Daniel Szcześniewski – Prezes Zarządu,
- Adam Ponichtera – Członek Zarządu.

W dniu 01.07.2020 r. Pan Tomasz Galas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 31 sierpnia 2020 roku.

W dniu 31.08.2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Adama Ponichtery do Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu Spółki z dniem 1 września 2020 roku.

Nadzór nad Spółką sprawuje obecnie Rada Nadzorcza w składzie:

- Piotr Sieluk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Grendowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jacygrad – Członek Rady Nadzorczej,
- Sebastian Millinder – Członek Rady Nadzorczej.



OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

ATM S.A. nie posiada obecnie jednostek zależnych – tym samym nie tworzy grupy kapitałowej. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent posiadał udziały stanowiące 21,02% kapitału zakładowego spółki Linx Telecommunications Holding B.V. Wyniki tego podmiotu, jako spółki stowarzyszonej, nie są konsolidowane na poziomie operacyjnym - są rozliczane metodą praw własności. Spółka ujmuje udział w wyniku jednostki stowarzyszonej w swoim wyniku, natomiast w swoich pozostałych całkowitych dochodach - pozostałe całkowite dochody jednostki stowarzyszonej. Wartość ceny nabycia jest korygowana o zmianę udziału spółki w aktywach netto jednostki stowarzyszonej, która miała miejsce po dniu nabycia.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNA CZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba posiadanych akcji</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym</u>	<u>Liczba głosów na WZ</u>	<u>Udział w ogólnej liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ *	36 343 344	100,00%	36 343 344	100,00%

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji według poprzedniego raportu okresowego</u>	<u>Liczba akcji według aktualnego raportu półrocznego</u>	<u>Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ *	34 339 567	36 343 344	2 003 777

*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 07.07.2020 r. na podstawie zawiadomienia.

Liczba akcji jest tożsama z liczbą głosów na WZ.

ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Stan na 16 listopada 2019 r.</u>	<u>Zwiększenia</u>	<u>Zmniejszenia</u>	<u>Stan na 29 maja 2020 r.</u>
Daniel Szcześniwski *	286 204	-	-	286 204
Adam Ponichtera *	286 204	-	-	286 204
Piotr Sieluk *	431 577	-	-	431 577

**) wartości podane w tabeli dotyczą liczby warrantów subskrypcyjnych przydzielonych ww. osobom w związku z Programem Motywacyjnym (patrz nota nr 21 powyżej).*

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

2. KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI – ZYSK EBITDA

Począwszy od Raportu Roczego za 2017 rok Emitent stosuje definicję zysku EBITDA (jako alternatywnej miary wyniku) dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Ponadto od początku 2019 roku Emitent skorygował definicję zysku EBITDA w taki sposób, aby wpływ wdrożenia MSSF 16 na przychody i koszty Emitenta został wyeliminowany – dzięki czemu zachowana została porównywalność zysku EBITDA Emitenta w stosunku do okresów zakończonych przed 01.01.2019 r. Szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane poniżej. Wskaźnik EBITDA nie jest definiowany przez MSSF i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

Pozycje przychodowe i kosztowe, które zostały wyłączone przy wyliczaniu zysku EBITDA są następujące (o ile wcześniej te pozycje obciążały zysk operacyjny):

- koszty restrukturyzacji – koszty związane z restrukturyzacją Emitenta przeprowadzaną przez Zarząd – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty restrukturyzacji”;
- koszty związane z opłatami i prowizjami bankowymi (o łącznej wartości 22 tys. zł w I poł. 2020 r. oraz 41 tys. zł w I poł. 2019 r.) – z uwagi na ich nieoperacyjny charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty działalności operacyjnej”;
- podatek od nieruchomości oraz inne daniny publiczne o łącznej wartości 433 tys. zł w I poł. 2020 r. oraz 420 tys. zł w I poł. 2019 r. (w tym ponoszone na rzecz Zarządu Dróg Miejskich) – z uwagi na ogólnie przyjętą definicję zysku EBITDA (jest to zysk operacyjny przed potrąceniem, m.in., podatków) – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty działalności operacyjnej”;
- strata (zysk) poniesiona w związku z rozporządzeniem/przeszacowaniem wartości aktywa trwałego (z uwagi na niekasowy charakter tych strat/zysków) o łącznej wartości 35 tys. zł w I poł. 2020 r. oraz 390 tys. zł w I poł. 2019 r. – zaprezentowana w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”;
- koszty wynagrodzeń wynikające z programów motywacyjnych dotyczących kluczowych pracowników Spółki o wartości 404 tys. zł w I poł. 2020 r. oraz 1 390 tys. zł w I poł. 2019 r. – z uwagi na ich niekasowy charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty działalności operacyjnej”;
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oszacowane wg MSSF 9 (z uwagi na ich niekasowy charakter - rezerwy) o łącznej wartości 303 tys. zł w I poł. 2020 r. oraz 238 tys. zł w I poł. 2019 r. – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”.

	<u>Za okres 01/01-30/06/2019</u> <u>(wg</u> <u>zatwierdzonego</u> <u>SF - przed</u> <u>przekształceniem)</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2019</u> <u>(po</u> <u>przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2020</u> <u>(przed</u> <u>przekształceniem)</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2020</u> <u>(po</u> <u>przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 950	9 950	-	20 008	20 008	-
Amortyzacja	24 341	24 341	-	20 027	20 027	-
EBITDA	34 291			40 035		
Korekty, w tym:	-	(6 212)	(6 212)	-	(5 454)	(5 454)
Koszty działalności operacyjnej	-	1 851	1 851	-	859	859
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	628	628	-	338	338
Koszty restrukturyzacji	-	1 469	1 469	-	2 369	2 369
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - przychody operacyjne (korekta)	-	(261)	(261)	-	211	211
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - koszty operacyjne (korekta)	-	(1 525)	(1 525)	-	(1 827)	(1 827)
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - amortyzacja (korekta)	-	(8 374)	(8 374)	-	(7 405)	(7 405)
EBITDA znormalizowana	34 291	28 079	(6 212)	40 035	34 581	(5 454)

	<u>Za okres 01/04-30/06/2019</u> <u>(wg</u> <u>zatwierdzonego</u> <u>SF - przed</u> <u>przekształceniem)</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2019</u> <u>(po</u> <u>przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2020</u> <u>(przed</u> <u>przekształceniem)</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2020</u> <u>(po</u> <u>przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 814	4 814	-	9 641	9 641	-
Amortyzacja	12 283	12 283	-	9 940	9 940	-
EBITDA	17 097			19 581		
Korekty, w tym:	-	(2 195)	(2 195)	-	(1 344)	(1 344)
Koszty działalności operacyjnej	-	1 367	1 367	-	632	632
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	558	558	-	140	140
Koszty restrukturyzacji	-	453	453	-	1 980	1 980
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - przychody operacyjne (korekta)	-	75	75	-	96	96
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - koszty operacyjne (korekta)	-	(482)	(482)	-	(722)	(722)
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - amortyzacja (korekta)	-	(4 166)	(4 166)	-	(3 469)	(3 469)
EBITDA znormalizowana	17 097	14 902	(2 195)	19 581	18 238	(1 344)

3. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT

Omówienie wyników Emitenta w niniejszym podrozdziale zostało opracowane przy założeniu eliminacji wpływu wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z dochodów Emitenta. Dzięki temu zachowana została porównywalność wyników Emitenta względem okresów zakończonych przed 01.01.2019 r.

Wyniki operacyjne i finansowe

W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka zanotowała kolejną dynamiczną zwyżkę wyników finansowych. Tempo zmian podstawowych pozycji sprawozdania z dochodów było następujące:

- przychody ze sprzedaży wzrosły o 15% r/r, do czego tradycyjnie przyczynił się głównie Segment Usług Centrów Danych (+30% r/r) oraz utrzymujące się od początku 2016 r. na zbliżonym poziomie przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych (+1,5% r/r);
- koszty świadczenia usług wzrosły o 18% r/r, co w 2/3 spowodowane było wzrostem rynkowych cen energii elektrycznej nabywanej przez Spółkę w celu świadczenia usług gwarantowanego zasilania w ramach Segmentu Usług Centrów Danych;
- zysk ze sprzedaży wzrósł o 13% r/r, a rentowność sprzedaży obniżyła się o 1 p.p. i wyniosła 60,4%;
- koszty działalności operacyjnej – w zakresie uwzględnianym przy wyliczaniu zysku EBITDA – pozostały na poziomie zbliżonym do zanotowanego w poprzednim roku.

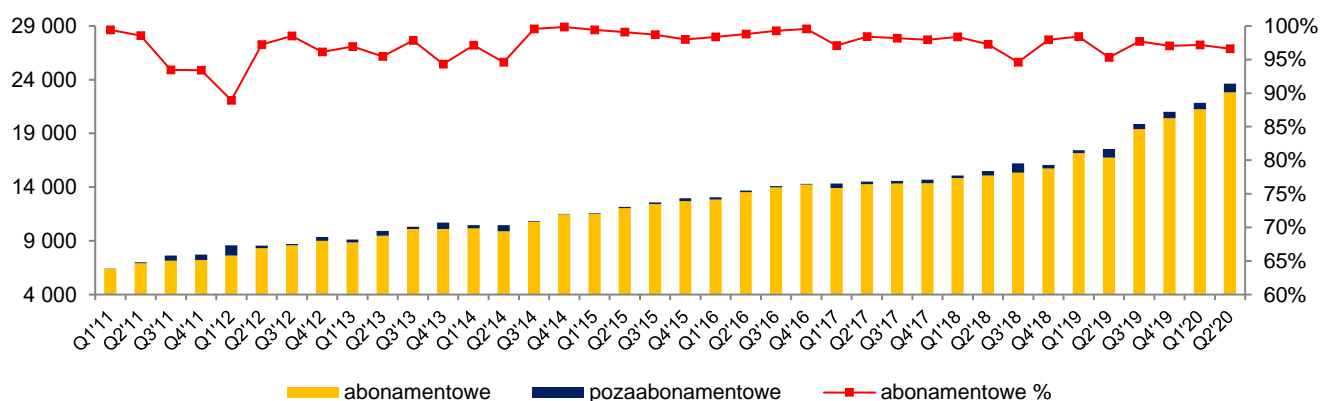
Zysk EBITDA wyniósł w I poł. 34,6 mln zł (+23% r/r). Tradycyjnie już niemal 100% całkowitych przychodów Spółki stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonamentowym.

Szczegółowe omówienie wyników w poszczególnych segmentach operacyjnych przedstawione zostało w dalszej części rozdziału.

Segment Usług Centrów Danych

dane w tys. zł	Q1'18	Q2'18	Q3'18	Q4'18	Q1'19	Q2'19	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20
Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych	15 073	15 486	16 213	16 051	17 444	17 558	19 861	21 020	21 847	23 617
w tym przychody abonamentowe	14 826	15 067	15 336	15 720	17 167	16 739	19 405	20 398	21 233	22 816

Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



W pierwszym półroczu 2020 roku Spółka odnotowała kolejny dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży usług centrów danych – tempo wzrostu w tym segmencie działalności Spółki wyniosło w ujęciu rok-do-roku 30%. Ponad 95-procent łącznej wartości przychodów stanowiły przychody o charakterze abonamentowym, dla których kluczowe czynniki wzrostu były następujące:

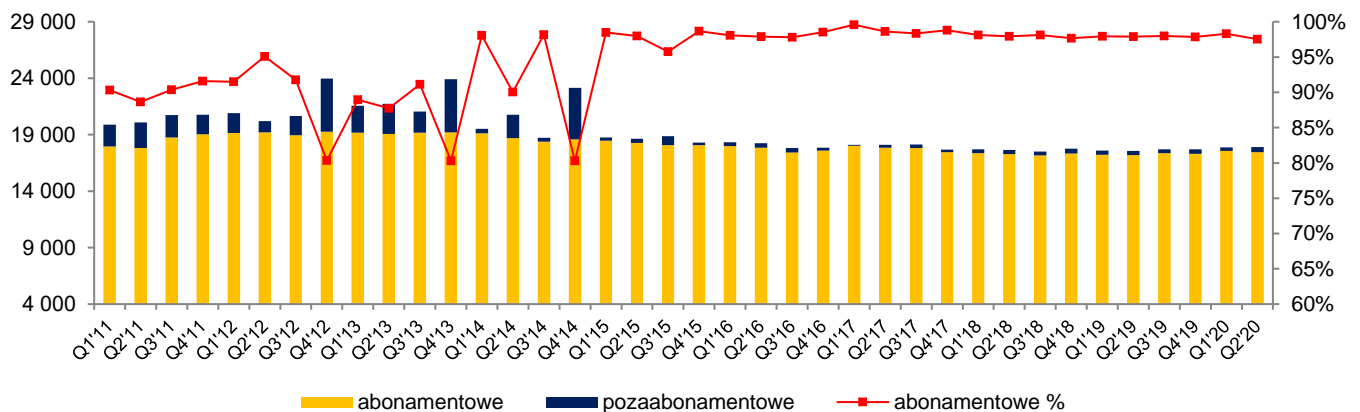
- usługi z grupy IaaS (Infrastructure as a Service), czyli dzierżawa serwerów dedykowanych oraz usługi chmury obliczeniowej – ta część biznesu wzrosła o 39% r/r (+ 3,8 mln zł r/r w skali półrocza), m.in. dzięki pozyskaniu nowych klientów, dla których zrealizowane zostały kompleksowe i „uszyte na miarę” rozwiązania łączące cloud-computing, serwery dedykowane oraz bezpieczeństwo IT;
- usługi kolokacyjne (wraz z usługami towarzyszącymi, w tym usługami zasilania gwarantowanego), z których przychody wzrosły w minionym półroczu o 27% r/r (+6,0 mln zł; odpowiednio +19% oraz +3,1 mln zł po wyłączeniu przychodów z usług zasilania gwarantowanego), na co złożyły się zarówno realizacje dla nowych klientów, jak również rozszerzenie zakresu współpracy z istniejącymi klientami;
- usługi z kategorii Security, w tym przede wszystkim usługi biur zapasowych – generujące dla Emitenta o 22% większe przychody niż w I połowie 2019 roku (+0,3 mln zł).

Koszty świadczenia usług przedmiotowego segmentu wyniosły w minionym półroczu 15,1 mln zł i były wyższe o 4,7 mln zł w porównaniu do I poł. 2019 r. (przy czym za ponad 70% tego wzrostu odpowiedzialny jest wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej wynikający z tendencji rynkowych). Rentowność sprzedaży segmentu była o 3,5 p.p. niższa niż w 2019 roku (wyniosła 66,7%), co było spowodowane istotnie większym udziałem zasilania gwarantowanego w przychodach oraz kosztach (Spółka odsprzedaje klientom energię elektryczną po kosztach zakupu, z zerową marżą). Wynik Segmentu – uwzględniający koszty pracowników bezpośrednio zaangażowanych w realizację usług w Segmencie Usług Centrów Danych – wzrósł na przestrzeni roku o 5,8 mln zł (+26%).

Segment Usług Telekomunikacyjnych

dane w tys. zł	Q1'18	Q2'18	Q3'18	Q4'18	Q1'19	Q2'19	Q3'19	Q4'19	Q1'20	Q2'20
Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych	18 398	18 388	18 359	18 652	18 495	18 495	18 612	18 615	18 775	18 748
w tym przychody abonamentowe	18 062	18 021	18 024	18 232	18 129	18 128	18 254	18 217	18 462	18 308

Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł] *





* po wyłączeniu przychodów uzyskiwanych poza podstawowymi segmentami działalności (ze sprzedaży usług o charakterze administracyjnym) – wykazywanych w raportach okresowych sprzed 2018 r. w segmencie „Pozostałe”

Przychody ze sprzedaży usług Segmentu Usług Telekomunikacyjnych przekroczyły w I poł. 2020 roku 37,5 mln zł, odnotowując wzrost o 1,5% r/r. Przychody abonamentowe stanowiły 98% wyżej wymienionej kwoty, a półroczne wyniki sprzedaży abonamentowej w głównych liniach produktowych przedstawiają się następująco:

- przychody z usług dostępu do Internetu wzrosły w ciągu roku o 0,4 mln zł r/r (+3% r/r);
- przychody z usług transmisji danych (głównie w części detalicznej) oraz usług głosowych wzrosły o 0,2 mln zł r/r (+1% r/r);
- przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawowymi segmentami działalności Emitenta (dot. usług o charakterze administracyjnym, które mają pomijalny wpływ na marżę) obniżyły się o 5% r/r (-0,1 mln zł).

Koszty świadczenia usług Segmentu Usług Telekomunikacyjnych wzrosły o 2% r/r. W rezultacie rentowność sprzedaży segmentu spadła o 0,3 p.p. r/r (do 52,7%), zaś zysk ze sprzedaży odnotował wzrost o 1% r/r i stanowił ok. 39% całkowitego zysku ze sprzedaży Emitenta. Dynamika Wyniku Segmentu wyniosła 2% r/r (+0,4 mln zł).

KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPLŹYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza niżej wymienionymi:

- koszty restrukturyzacji Emitenta w wysokości 2,37 mln zł w I poł. 2020 r. (ujęte w pozycji „koszty działalności operacyjnej”);
- dokonane w I połowie 2020 roku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 2,3 mln zł, które zostało ujęte na poziomie przychodów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta (pozycja niekasowa);
- koszty wynagrodzeń wynikające z programów motywacyjnych dotyczących kluczowych pracowników Spółki o wartości 0,4 mln zł w I poł. 2020 r. (ujęte w pozycji „koszty działalności operacyjnej” – pozycja niekasowa);
- koszty wynikające z wyceny kontraktów IRS zabezpieczających ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu w wysokości 3,8 mln zł w I poł. 2020 r. (ujęte w kosztach finansowych Sprawozdania z Dochodów – pozycja niekasowa);
- koszty wynikające z wyceny kredytu według skorygowanej ceny nabycia oraz związane z zaprzestaniem ujmowania kredytu udzielonego w 2018 r. w związku z zawarciem nowej umowy kredytowej w dniu 10.04.2020 r. - w łącznej wysokości 1,7 mln zł w I poł. 2020 r. (ujęte w kosztach finansowych Sprawozdania z Dochodów).

CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

Działalność Emitenta jest mało podatna na zmiany koniunktury gospodarczej.

W związku z obecną sytuacją geopolityczną, dodatkowym czynnikiem ryzyka w kontekście całkowitych dochodów Emitenta (poprzez wpływ na nie wyników oraz wartości spółki stowarzyszonej – Linx Telecommunications B.V.) będzie w okresie kolejnych kwartałów sytuacja gospodarcza w Rosji i jej możliwy wpływ na funkcjonowanie na tym rynku spółki Linx Telecommunications B.V. Szczególnie istotny wpływ może mieć osłabianie się kursu rubla w stosunku do euro.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta realizowana jest z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na sukces i przewagę konkurencyjną funkcjonowania Emitenta wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników –



zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, spowodowana sytuacją niezależną od Emitenta – może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług i rozwiązań oraz np. opóźnieniami w ramach realizowanych projektów dla klientów. Negatywne skutki mogłyby mieć ewentualne niezgodne z prawem działania pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nielojalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

Z dotychczasowych doświadczeń Spółki wynika, że sytuacja kadrowa Emitenta jest stabilna, pracownicy i kadra zarządzająca zaangażowana w rozwój Spółki.

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem niesie ze sobą niebezpieczeństwo, że prognozy stanowiące podstawę podjęcia decyzji inwestycyjnych na rynku centrów danych nie sprawdzą się na skutek zmian zachodzących w otoczeniu ekonomicznym czy też technologicznym (np. pojawienie się nowych technologii). Prognozy dotyczące planowanych inwestycji mogą okazać się chybione, mimo przyjęcia słusznych założeń w procesie prognozowania.

Ryzyko związane z silną konkurencją

W branży teleinformatycznej ryzyko związane z pojawieniem się nowej konkurencji jest duże, głównie z powodu atrakcyjności rynku usług centrów danych (dynamiczny wzrost) w Polsce i Europie. Ewentualne pojawienie się nowych znaczących konkurentów (zwłaszcza międzynarodowych podmiotów) może w przyszłości wywierać negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Również ewentualne procesy konsolidacyjne na rynku krajowym mogą zaowocować pogorszeniem dynamiki wzrostu parametrów finansowych Spółki - dotyczy to zarówno ewentualnej konsolidacji podażowej, jak i popytowej strony rynku.

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstwa Emitenta należy stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie, przetwarzanie i archiwizowanie informacji, co stwarza warunki do stałego zwiększania się popytu na świadczone przez Emitenta usługi z zakresu transmisji danych dla firm i instytucji oraz na usługi centrów danych (kolokacyjne).

Głównymi czynnikami, które - w opinii Emitenta - powinny stymulująco wpływać w perspektywie najbliższych lat na popyt na jego usługi, są niezmiennie:

- cyfryzacja przedsiębiorstw – rosnące zapotrzebowanie na moc obliczeniową i przestrzeń do przechowywania danych (również w związku z tzw. „Big Data”),
- postęp w telekomunikacji – budowa sieci nowej generacji (5G), dynamicznie rosnąca ilość urządzeń mobilnych, za pomocą których przesyłana jest coraz większa ilość danych (content delivery),
- wzrastająca popularność usług generujących duże wolumeny danych, jak: transmisja wideo, media społecznościowe, gry online, e-commerce, Internet Rzeczy,
- wymierne korzyści wynikające z ulokowania swojego sprzętu w bezpośredniej bliskości urządzeń i łączy partnerów biznesowych oraz klientów – możliwości takie oferowane są jedynie przez centra danych, skupiające na swojej powierzchni szerokie spektrum podmiotów reprezentujących różne branże,
- dynamiczny rozwój rynku usług finansowych, na którym coraz większą rolę odgrywa handel elektroniczny oraz konieczność obsłużenia ogromnej ilości transakcji w jednostce czasu (w tym FinTech),
- postępująca digitalizacja sektora publicznego (np. służba zdrowia),
- outsourcing IT – coraz większa skłonność do umieszczania swojego sprzętu przetwarzania danych u wyspecjalizowanych dostawców usług centrów danych, zamiast budowania własnych obiektów serwerowych (koszty - efekt skali, jakość i niezawodność usług - know-how),



- chmura obliczeniowa (cloud computing) - przenoszenie części przetwarzania danych do firm oferujących chmurę obliczeniową, które także działają w oparciu o infrastrukturę oferowaną przez wyspecjalizowanych dostawców centrów danych.

W oparciu o powyższe przesłanki Emitent realizuje przyjętą strategię poprzez przygotowanie do sprzedaży kolejnych modułów Centrum Danych ATMAN, w tym poprzez sfinalizowany w 2015 roku Projekt Centrum Innowacji ATM. Wysokie tempo sprzedaży oferowanej powierzchni kolokacyjnej pozwoli na umocnienie pozycji lidera krajowego rynku centrów danych oraz przyniesie wymierny skutek we wzroście przychodów i zysków w następujących okresach obrachunkowych.

Po zakończonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m² netto powierzchni kolokacyjnej, która była na koniec I półrocza 2020 roku zajęta oraz zarezerwowana przez klientów w ponad 90%. Dodatkowo możliwe jest relatywnie szybkie zwiększenie podaży powierzchni o kolejne 1,6 tys. m² netto, dzięki rozbudowie CD zlokalizowanego przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie, jak również budowa kolejnych budynków data center na terenie kampusu przy ul. Grochowskiej.

Wyniki osiągnięte przez Emitenta w okresie pierwszego półrocza 2020 roku bazują niemal w całości na powtarzalnym strumieniu przychodów, co oznacza, że w kolejnych okresach powinny być regularnie poprawiane. Dynamika tego wzrostu będzie w głównej mierze uzależniona od 2 czynników:

- tempa przyrostu zysku EBITDA w Segmencie Usług Centrów Danych, które z kolei będzie ściśle skorelowane z tempem komercjalizacji powierzchni kolokacyjnej oraz sprzedaży produktów bazujących na infrastrukturze centrów danych (np. serwery dedykowane, cloud, biura zapasowe). Celem strategicznym Emitenta jest umacnianie pozycji lidera rynku centrów danych w Polsce oraz budowanie pozycji istotnego gracza w tym segmencie na rynku europejskim. Dynamika tego procesu jest bardzo silnie uzależniona od rozwoju sytuacji rynkowej oraz popytu na usługi kolokacyjne w Polsce i na świecie;
- sytuacji w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych, w którym głównym wyzwaniem jest zatrzymanie spadków przychodów abonamentowych oraz poprawa ich rentowności, a zatem maksymalizacja wykorzystania potencjału wybudowanej w minionych latach infrastruktury sieciowej. Zakończone w latach ubiegłych inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci międzymiastowe powinny – w połączeniu z systematycznym zwiększaniem liczby obsługiwanych lokalizacji biznesowych - przyczynić się do stabilnych wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie, jednocześnie stanowiąc katalizator do wzrostu przychodów kolokacyjnych (odpowiedniej jakości łącza zwiększają atrakcyjność oferty centrów danych).

Podstawowym czynnikiem, który może negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta jest ryzyko związane z poziomem popytu na świadczone przez niego usługi. Wszelkie znane Spółce przesłanki – w tym wymienione powyżej – wskazują, że krajowy rynek centrów danych wciąż nie wszedł w fazę oczekiwanego wzrostu. Argumentem za takim twierdzeniem jest porównanie skali i stopnia rozwoju rynków usług data center w krajach Europy Zachodniej czy USA z rynkiem polskim. Znaczące różnice na tym polu powinny się w ciągu najbliższych lat szybko zmniejszać.

Ponadto, Emitent na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią koronawirusa COVID-19 w kontekście jej wpływu – bezpośredniego i pośredniego – na bieżącą działalność operacyjną, finansową oraz wyniki finansowe Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie stwierdza istotnego negatywnego wpływu COVID-19 na ciągłość działalności operacyjnej oraz osiągnięte wyniki finansowe, w szczególności:

- usługi świadczone przez Emitenta na rzecz jego klientów realizowane są w niezakłócony sposób, w tym między innymi dzięki wdrożeniu odpowiednich środków bezpieczeństwa na terenie centrów danych ATM, jak również poprzez uruchomienie zdalnego trybu pracy wśród większości pracowników Emitenta;
- dostawy sprzętu oraz usług niezbędnych Emitentowi do świadczenia usług na rzecz klientów przebiegają w sposób niezakłócony;
- realizowane przez Emitenta inwestycje (rozbudowa kampusu centrów danych) przebiegają zgodnie z harmonogramami;
- na chwilę obecną Emitent nie obserwuje pogorszenia wyników przychodowych;
- aktualnie dostępne dane nie wskazują na istotny wzrost salda należności przeterminowanych.

Niezależnie od powyższego, Emitent nie może wykluczyć negatywnego wpływu skutków COVID-19 na swoją działalność w przyszłości, w tym w szczególności w zakresie realizacji planów inwestycyjnych, sytuacji płynnościowej oraz wyników finansowych. Emitent zwraca jednak uwagę na fakt, że ok. 98% jego przychodów pochodzi z usług abonamentowych, w tym przede wszystkim usług gromadzenia, przetwarzania oraz przesyłania danych, co w kontekście charakteru ograniczeń, jakie w działalności niemal wszystkich podmiotów



gospodarczych wywołuje pandemia COVID-19 oraz ich rosnącego zapotrzebowania na wyżej wymienione usługi, stanowi naturalny czynnik mitygujący ryzyko dla Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent nie planuje korzystania z aktualnie dostępnych pakietów pomocowych wynikających z tzw. „tarczy antykryzysowej”.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2020.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta transakcje z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej nie toczą się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W okresie objętym raportem nie były udzielane przez Emitenta poręczenia kredytu lub pożyczki i nie była udzielona gwarancja, których łączna wartość byłaby znacząca.

INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Spółka posiada stabilną sytuację kadrową, majątkową i finansową. Nie są znane żadne przesłanki mogące negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Emitenta.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Daniel Szcześniewski	Prezes Zarządu	28 września 2020 r.
Adam Ponichtera	Członek Zarządu	28 września 2020 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	28 września 2020 r.
---------------	-----------------	---------------------	-------



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ATM S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności ATM S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2018, poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 26 lipca 2019 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Daniel Szcześniewski

Adam Ponichtera

Warszawa, dn. 28 września 2020

Warszawa, dn. 28 września 2020