



Raport kwartalny spółki ATM S.A. za I kwartał 2020

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 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.....	16
4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	16
5. Utworzenie, zwiększenie, wykorzystanie i rozwiązanie rezerw.....	16
6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	16
7. ISTOTNE TRANSAKcje NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	17
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	17
9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	17
10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIch OKRESÓW.....	17
11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.....	17
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE.....	17
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI.....	18
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	18
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.....	19
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	19
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	19
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....	19
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	19
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU.....	20
21. PROGRAM MOTYWACYJNY.....	21
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	22
1. INFORMACJE O EMITENCIE.....	22
DANE PODSTAWOWE EMITENTA.....	22
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.....	22
WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	23
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 KWARTALNEGO.....	23
NABYCIE AKCJI WŁASNYCH.....	23
2. KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI – ZYSK EBITDA.....	23
3. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU.....	25
OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.....	25



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

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejszy raport kwartalny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 65 ust. 1 i § 66 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: 29 maja 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

WYBRANE DANE FINANSOWE

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	40 331	35 680	9 174	8 302
Zysk ze sprzedaży	28 673	25 576	6 522	5 951
Zysk na działalności operacyjnej	10 367	5 136	2 358	1 195
Zysk przed opodatkowaniem	5 064	1 460	1 152	340
Zysk netto	4 644	806	1 056	188
Dochód całkowity	3 818	1 508	869	351
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 017	13 074	5 008	3 042
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 453)	(11 249)	(5 790)	(2 617)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	838	(5 746)	191	(1 337)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(2 599)	(3 922)	(591)	(913)

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	Aktywa trwałe	553 647	547 710	121 619
Aktywa obrotowe	39 099	40 145	8 589	9 427
Aktywa razem	592 745	587 856	130 208	138 043
Zobowiązania długoterminowe	317 920	345 709	69 837	81 181
Zobowiązania krótkoterminowe	101 674	72 813	22 335	17 098
Kapitał własny	173 150	169 333	38 036	39 764
Kapitał zakładowy *	34 723	34 723	7 628	8 154
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	4,76	4,66	1,05	1,09

*) Kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29.

Powyższe dane finansowe za pierwszy kwartał roku 2020 i pierwszy kwartał roku 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 marca 2020 roku, wynoszącego 4,5523 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat 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 31 marca 2020 roku, wynoszącego 4,3963 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku, wynoszącego 4,2978 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.



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

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

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/01- 31/03/2020</u>	<u>Za okres 01/01- 31/03/2019 ***</u>
Przychody ze sprzedaży	40 331	35 680
Koszty świadczenia usług	11 658	10 105
Zysk ze sprzedaży	28 673	25 576
Pozostałe przychody operacyjne	53	624
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	18 154	20 993
Amortyzacja	10 087	12 057
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	205	71
Odpis aktualizujący należności	202	68
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 367	5 136
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności *	(1 173)	1 138
Przychody z tytułu dotacji	389	389
Przychody finansowe **	2 017	186
Koszty finansowe	6 535	5 389
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 064	1 460
Podatek dochodowy	420	654
Zysk (strata) netto	4 644	806
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zwykły	0,13	0,02
Rozwodniony	0,13	0,02

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 kw. 2020 roku zawarte zostało odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 1 999 tys. zł.

***) Dane dla I kw. 2019 r. zostały przekształcone zgodnie z notą 32. ze Sprawozdania Finansowego za 2019 rok.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/01- 31/03/2020</u>	<u>Za okres 01/01- 31/03/2019</u>
Zysk (strata) netto	4 644	806
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	(826)	702
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	1 937	10
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(2 763)	692
Suma dochodów całkowitych	3 818	1 508

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 31/03/2020	Koniec okresu 31/03/2019 *	Koniec okresu 31/12/2019
Aktywa trwałe	553 647	544 674	547 710
Wartości niematerialne	15 211	11 405	14 563
Rzeczowe aktywa trwałe	484 800	476 146	480 065
W tym: Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	136 489	165 359	139 787
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	49 870	54 597	49 870
Pozostałe aktywa trwałe **	3 766	2 527	3 213
Aktywa obrotowe	39 099	37 991	40 145
Pożyczki udzielone	50	9	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ***	23 425	22 864	21 941
Należności z tytułu podatku dochodowego	57	143	57
Pozostałe aktywa obrotowe	3 585	3 738	3 567
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 982	11 237	14 581
Aktywa razem	592 745	582 665	587 856

*) Dane dla I kw. 2019 r. zostały przekształcone zgodnie z notą 32. ze Sprawozdania Finansowego za 2019 rok.

**) W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” zostały ujęte długoterminowe należności z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.03.2020 wyniosły 881 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 31.03.2020 wyniosły 1 153 tys. zł.

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 31/03/2020	Koniec okresu 31/03/2019 *	Koniec okresu 31/12/2019
Kapitał własny	173 150	163 499	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	2 458	440	2 458
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	4 176	3 993	4 176
Zyski zatrzymane	8 060	608	4 242
Zobowiązania długoterminowe	317 920	358 888	345 709
Długoterminowe pożyczki i kredyty	201 466	207 371	205 757
Rezerwa na podatek odroczoney	6 093	7 724	7 578
Pozostałe zobowiązania	7 492	5 085	5 287
Otrzymane dotacje	5 418	6 760	5 807
Instrumenty pochodne	1 305	780	614
Zobowiązania z tytułu leasingu **	96 147	131 168	120 667
Zobowiązania krótkoterminowe	101 674	60 278	72 813
Pożyczki i kredyty bankowe	28 368	11 794	15 867
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	302	185	281
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 731	25 918	35 297
Otrzymane dotacje	1 554	1 554	1 554
Zobowiązania z tytułu leasingu ***	44 719	20 827	19 814
Pasywa razem	592 745	582 665	587 856

*) Dane dla I kw. 2019 r. zostały przekształcone zgodnie z notą 32. ze Sprawozdania Finansowego za 2019 rok.

**) W pozycji długoterminowe „Zobowiązania z tytułu leasingu” zostały ujęte długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.03.2020 wyniosły 95 118 tys. zł.

***) W pozycji krótkoterminowe „Zobowiązania z tytułu leasingu” zostały ujęte krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.03.2020 wyniosły 43 298 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	-	-	-	-	4 644	4 644
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	(826)	(826)
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	1 937	1 937
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(2 763)	(2 763)
Transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2020 roku	34 723	123 735	2 458	4 176	8 060	173 150

(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	-	-	-	-	806	806
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	702	702
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	10	10
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	692	692
Transakcje z właścicielami						
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	253	-	253
Stan na 31 marca 2019 roku	34 723	123 735	440	3 993	608	163 499

*) Dane dla I kw. 2019 r. zostały przekształcone zgodnie z notą 32. ze Sprawozdania Finansowego za 2019 rok.



(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- 31/03/2020	Za okres 01/01- 31/03/2019
Działalność operacyjna	22 017	13 074
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 064	1 460
Korekty o pozycje:	16 952	11 614
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 173	(1 138)
Amortyzacja	10 087	12 057
Różnice kursowe	(34)	(163)
Przychody odsetkowe	(16)	(14)
Koszty odsetkowe	3 117	3 247
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(4)	(593)
Zmiana stanu należności	(1 474)	(4 941)
Zmiana stanu zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych *	4 777	1 876
Zmiana stanu innych aktywów	(632)	(1 568)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 884)	(355)
Pozostałe	1 842	3 207
Działalność inwestycyjna	(25 453)	(11 249)
Wydanki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(25 459)	(12 264)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	1 015
Działalność finansowa	838	(5 746)
Wpływy z kredytów i pożyczek	11 923	3 370
Splata kredytów terminowych	(3 633)	(1 281)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(478)	(893)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu MSSF16	(3 907)	(3 896)
Odsetki otrzymane	16	14
Odsetki zapłacone	(1 857)	(1 890)
Odsetki zapłacone MSSF16	(1 260)	(1 356)
Różnice kursowe	34	187
Zmiana stanu środków pieniężnych	(2 599)	(3 922)
Środki pieniężne na początek okresu	14 581	15 159
Środki pieniężne na koniec okresu	11 982	11 237

*) 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 „Wydanki na zakup rzeczowych aktywów trwałych”.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I kwartału zakończonego 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 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.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się 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 notce 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 31 marca 2020 roku oraz wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 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 okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	249 432	254 345	49 870	-	553 647
Przychody ze sprzedaży	21 847	18 775	-	(291)	40 331
Koszty świadczenia usług	7 183	8 955	-	(4 480)	11 658
Zysk ze sprzedaży	14 664	9 821	-	4 189	28 673
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 133	765	-	-	1 898
Wynik Segmentu	13 531	9 056	-	4 189	26 776
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:				3 248	16 256
Amortyzacja				3 935	10 087
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				49	(152)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				990	10 367
Przychody z tytułu dotacji				-	389
Przychody i koszty finansowe netto *				(4 911)	(5 691)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(3 921)	5 064
Podatek dochodowy				-	420
Zysk (strata) netto					4 644

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	231 185	258 892	54 597	-	544 674
Przychody ze sprzedaży	17 444	18 495	-	(259)	35 680
Koszty świadczenia usług	5 919	8 751	-	(4 566)	10 104
Zysk ze sprzedaży	11 525	9 744	-	4 307	25 576
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 057	795	-	-	1 852
Wynik Segmentu	10 468	8 949	-	4 307	23 724
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:				3 521	19 141
Amortyzacja				4 208	12 057
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				594	553
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				1 379	5 136
Przychody z tytułu dotacji				-	389
Przychody i koszty finansowe netto *				(1 367)	(4 065)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				12	1 460
Podatek dochodowy					654
Zysk (strata) netto					806

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

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Za okres 01/01-31/03/2020</u>	<u>Za okres 01/01-31/03/2019</u>
Klienci krajowi	35 610	31 798
Klienci zagraniczni	4 721	3 882
Razem przychody ze sprzedaży	40 331	35 680

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:

<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Za okres 01/01-31/03/2020</u>	<u>Za okres 01/01-31/03/2019</u>
Przychody ze sprzedaży	40 324	35 671
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7	9
Razem przychody ze sprzedaży	40 331	35 680

Emitent ujmuje zdecydowaną większość przychodów w miarę upływu czasu, tj. równoległe 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 kwartału 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 2 703 tys. zł. Przychody przyszłych okresów ujęte w tej pozycji zostaną w całości rozpoznane w ciągu następujących 60 miesięcy; Przychody ujęte przez Spółkę w 2020 r., które były uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek 2020 r., wyniosły 599 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 54 tys. zł.

Zdecydowana większość (ok. 98% 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 przez datę podpisania protokołu odbioru usługi przez klienta (uruchomienie usługi). Dla usług oraz opłat jednorazowych/installacyjnych (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



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

autonomicznie, natomiast alokacja ew. upustów, 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 MSSF 16. Łączna wartość opłat z tytułu takich umów, które pod MSR 17 byłyby zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży, wyniosła w okresie pierwszego kwartału 2020 r. 291 tys. zł.

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

W okresie pierwszego kwartału 2020 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I kwartału 2020 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, natomiast dokonała odwrócenia odpisu w wysokości 1 999 tys. zł, które dotyczyło wartości posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx. W ocenie Zarządu w I kwartale 2020 roku nie wystąpiły przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec 2019 roku, co przy równoczesnej negatywnej kontrybucji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx (zgodnie z metodą praw własności) zaowocowało potrzebą częściowego odwrócenia odpisu aktualizującego.

5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW

W raportowanym okresie Spółka nie tworzyła rezerw.

6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2020</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/03/2020</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/03/2019</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Korekta Wycena kredytu SCN	315	255	60	(17)
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowych aktywów trwałych	9 794	9 699	95	339
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności z tytułów umów leasingowych	386	380	6	-
Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15	121	131	(10)	(5)
Dodatnie różnice kursowe		-	-	(7)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	10 617	10 464	152	310
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych	929	131	(798)	
Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15	1 167	654	(513)	24



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

Korekta przychodu z tytułu różnicy cen prądu	24	34	10	-
Odpisy aktualizujące należności	441	403	(38)	(13)
Ujemne różnice kursowe	219	89	(130)	-
Zobowiązania wobec ZUS	147	105	(42)	67
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 348	1 353	5	(267)
Skutki wyceny IRS	248	117	(131)	(9)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	4 524	2 886	(1 638)	(199)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(6 093)	(7 578)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 486)	111

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem (I kw. 2020 r.) Spółka nabyła aktywa trwałe w kwocie 14,6 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. 11,6 mln zł;
- aktywa segmentu usług telekomunikacyjnych (głównie aktywa związane z siecią światłowodową) – ok. 1,7 mln zł;
- pozostałe aktywa, w tym przede wszystkim związane z rozwojem systemów IT Emitenta.

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 POPRZEDNIH OKRESÓW

Dane za pierwszy kwartał 2019 roku zostały skorygowane - zgodnie z notą 32. zawartą w Raporcie Rocznym spółki ATM S.A. za 2019 rok.

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

Nie zaszły 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:

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

1. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023) z wykorzystaniem 39,844 mln zł na dzień 31.03.2020 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 (2018-2023) z wykorzystaniem 56,25 mln zł na dzień 31.03.2020 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 (2018-2023) z wykorzystaniem 39,844 mln zł na dzień 31.03.2020 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 (2018-2023) z wykorzystaniem 56,25 mln zł na dzień 31.03.2020 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
5. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023, z ostatecznym terminem spłaty w 2024 r.) z wykorzystaniem 13,775 mln zł na dzień 31.03.2020r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
6. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023, z ostatecznym terminem spłaty w 2024 r.) z wykorzystaniem 13,775 mln zł na dzień 31.03.2020 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
7. Kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 30 mln zł, wykorzystane na dzień 31.03.2020 r. w kwocie 11,761 mln zł, 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. Więcej informacji na temat nowej struktury finansowania przedstawione zostało w nocie 20. „Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu kwartału” poniżej.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych wyniosły 140 866 tys. zł, z czego 138 416 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 31.03.2020 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.

INSTRUMENTY FINANSOWE	Koniec okresu 31/03/2020		Koniec okresu 31/12/2019	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 305	1 305	614	614

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	31/03/2020
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	1 305
Razem		1 305

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 31.03.2020 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 11.05.2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia całego zysku netto Spółki ATM S.A. za 2019 r. w wysokości 6 013 657 zł na kapitał rezerwy. Powyższa rekomendacja motywowana była aktualną sytuacją finansową Spółki.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Należności i zobowiązania warunkowe nie występowały.

Udzielone gwarancje, poręczenia i zabezpieczenia

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/03/2020</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>
Gwarancje bankowe na rzecz jednostek pozostałych:		
Udzielone przez bank na zlecenie Spółki gwarancje bankowe:	664	843
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	664	843
Zabezpieczenia spłaty kredytu otrzymanego przez Spółkę		
Zabezpieczenie zastawem	63 644	64 738
Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	111 179	111 334
- zabezpieczenia kredytów bankowych	111 179	111 334
Razem	175 487	176 915

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

- 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 jest 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;
 - 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 przewiduje 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 będzie ponosiła 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.
- W dniu 30.04.2020 r. podpisana została umowa pomiędzy Spółką a konsorcjum firm TOTALBUD S.A. z siedzibą w Warszawie i AdBuild sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Kielcach. Przedmiotem umowy jest wykonanie budowy budynku serwerowni F6 na terenie ATM S.A. w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a/Jubilerskiej 8 (dalej: „Budynek”). Realizacja przedmiotu umowy przewidziana została w terminie do dnia 24 września 2021 roku, przy czym zgodnie z bazowym harmonogramem robót Emitent przewiduje zakończenie prac budowlanych na przełomie drugiego i trzeciego kwartału 2021 roku.
Wynagrodzenie ryczałtowe za realizację przedmiotu umowy wynosi 18,7 mln zł netto.



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

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

Realizacja dodatkowych robót budowlanych oraz wszelkich innych prac związanych z umieszczeniem w Budynku m.in. infrastruktury elektroenergetycznej, teleinformatycznej czy klimatyzacyjnej oraz wszelkich innych urządzeń, instalacji, sprzętu i wyposażenia niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania serwerowni w Budynku będzie przedmiotem odrębnych umów.

Realizacja przedmiotowej inwestycji pozwoli Spółce zwiększyć podaż oferowanej klientom powierzchni kolokacyjnej netto o ok. 1 500 m² netto.

- W dniu 11.05.2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia całego zysku netto Spółki ATM S.A. za 2019 r. w wysokości 6 013 657 zł na kapitał rezerwowy. Powyższa rekomendacja motywowana była aktualną sytuacją finansową Spółki.

21. PROGRAM MOTYWACYJNY

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

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 kwartału 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 kwartału 2020 roku: 8,55 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Daniel Szcześniewski	Prezes Zarządu	29 maja 2020 r.
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	29 maja 2020 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	29 maja 2020 r.
---------------	-----------------	-----------------	-------



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

(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,
- Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu.

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 PRZYCZYNNY 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 KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

<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 *	34 339 567	94,49%	34 339 567	94,49%

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji według poprzedniego raportu okresowego</u>	<u>Liczba akcji według aktualnego raportu kwartalnego</u>	<u>Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ *	34 339 567	34 339 567	-

*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 28.09.2018 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 KWARTALNEGO

<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 Szcześniewski *	286 204	-	-	286 204
Tomasz Galas *	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 11 tys. zł w I kw. 2020 r. oraz 19 tys. zł w I kw. 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 216 tys. zł w I kw. 2020 r. oraz 211 tys. zł w I kw. 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 -4 tys. zł w I kw. 2020 r. oraz 2 tys. zł w I kw. 2019 r. – zaprezentowana w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”;
- koszty wynagrodzeń wynikające z wyceny instrumentów pochodnych przyznanych kluczowym pracownikom Spółki w ramach programu motywacyjnego o wartości 254 tys. zł w I kw. 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 202 tys. zł w I kw. 2020 r. oraz 68 tys. zł w I kw. 2019 r. – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”.

	<u>Za okres 01/01-31/03/2019</u>			<u>Za okres 01/01-31/03/2020</u>		
	<u>(wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)</u>	<u>(po przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>	<u>(przed przekształceniem)</u>	<u>(po przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 136	5 136	-	10 367	10 367	-
Amortyzacja	12 057	12 057	-	10 087	10 087	-
EBITDA	17 193			20 454		
Korekty, w tym:	-	(4 016)	(4 016)	-	(4 111)	(4 111)
Koszty działalności operacyjnej	-	484	484	-	227	227
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	70	70	-	198	198
Koszty restrukturyzacji	-	1 017	1 017	-	389	389
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - przychody operacyjne (korekta)	-	(336)	(336)	-	115	115
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - koszty operacyjne (korekta)	-	(1 043)	(1 043)	-	(1 104)	(1 104)
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - amortyzacja (korekta)	-	(4 208)	(4 208)	-	(3 935)	(3 935)
EBITDA znormalizowana	17 193	13 177	(4 016)	20 454	16 343	(4 111)

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 w 2019 roku względem okresów zakończonych przed 01.01.2019 r.

Wyniki operacyjne i finansowe

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

- przychody ze sprzedaży wzrosły o 13% r/r, do czego tradycyjnie przyczynił się głównie Segment Usług Centrów Danych (+25% 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 10% r/r, co niemal w połowie 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 15% r/r, a rentowność sprzedaży została poprawiona o 1,1 p.p. i wyniosła 60,3%;
- koszty działalności operacyjnej – w zakresie uwzględnianym przy wyliczaniu zysku EBITDA – pozostały na poziomie zbliżonym do zanotowanego w poprzednim roku.

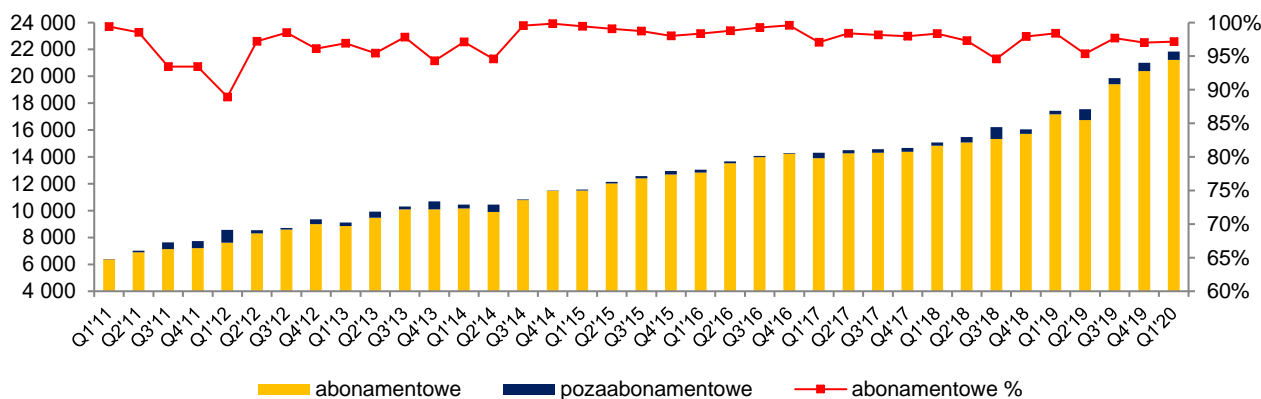
Zysk EBITDA wyniósł w I kw. 16,3 mln zł (+24% r/r) - tym samym poprawione zostało rekordowe osiągnięcie z czwartego kwartału 2019 roku (+1% kw./kw.). Tradycyjnie już niemal 100% całkowitych przychodów Spółki stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonentowym.

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

Segment Usług Centrów Danych

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

Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



Pierwszy kwartał 2020 roku był kolejnym okresem, w którym Spółka wypracowała dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży usług centrów danych. Całkowite przychody wygenerowane przez ten segment wzrosły w ujęciu rok-do-roku o ponad 25%, przy tradycyjnie ponad 95-procentowym udziale sprzedaży abonamentowej. Główne komponenty tak dobrego tempa wzrostu były następujące:

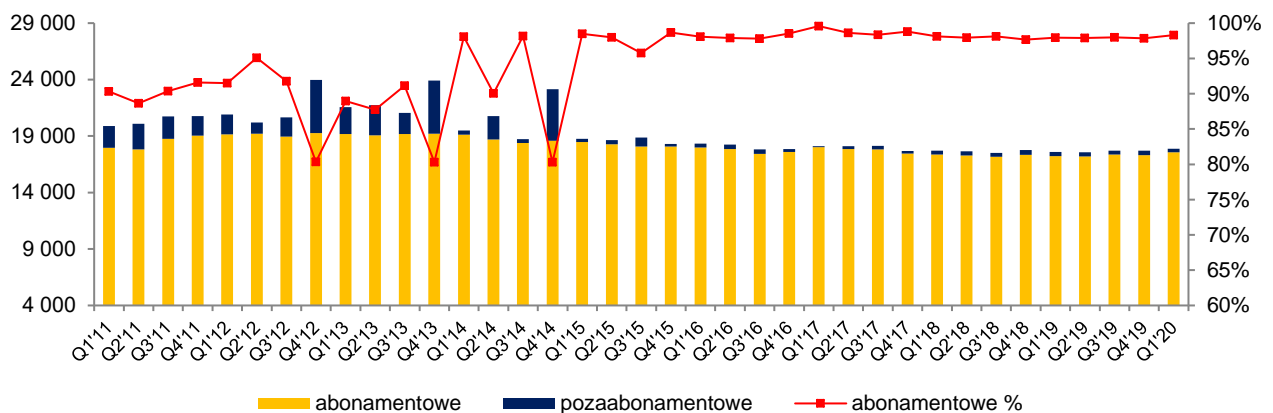
- usługi z grupy IaaS (Infrastructure as a Service), czyli dzierżawa serwerów dedykowanych oraz usługi chmury obliczeniowej – ta część biznesu wzrosła o 44% r/r (wartościowo oznacza to wzrost kwartalnych przychodów abonamentowych o 2,1 mln zł), m.in. dzięki pozyskaniu nowych klientów, dla których zrealizowane 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 kwartale o 16% r/r (+1,9 mln zł), 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 13% większe przychody niż w I kwartale 2019 roku (+0,1 mln zł).

Koszty świadczenia usług przedmiotowego segmentu wyniosły w minionym kwartale 7,2 mln zł i były wyższe o 1,3 mln zł w porównaniu do I kw. 2019 r. (przy czym za ponad połowę tego wzrostu odpowiedzialny jest wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej wynikający z tendencji rynkowych). Rentowność sprzedaży segmentu była o 1,1 p.p. wyższa niż w 2019 roku (wyniosła 67,1%), zaś Wynik Segmentu – uwzględniający koszty pracowników bezpośrednio zaangażowanych w realizację usług w Segmencie Usług Centrów Danych – wzrósł na przestrzeni roku o 3,1 mln zł (+29%).

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
Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych	18 398	18 388	18 359	18 652	18 495	18 495	18 612	18 615	18 775
w tym przychody abonamentowe	18 062	18 021	18 024	18 232	18 129	18 128	18 254	18 217	18 462

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 kw. 2020 roku 18,75 mln zł, odnotowując wzrost o 1,5% r/r. Przychody abonamentowe stanowiły 98% wyżej wymienionej kwoty, a kwartalne wyniki sprzedaży abonamentowej w głównych liniach produktowych przedstawiają się następująco:

- przychody z usług dostępu do Internetu wzrosły w ciągu roku o 0,2 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 (+1,5% r/r);
- przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawowymi segmentami działalności Emitenta (dot. usług o charakterze administracyjnym, które mają pomijalny wpływ na marżę) pozostały na zbliżonym poziomie.

Koszty świadczenia usług Segmentu Usług Telekomunikacyjnych wzrosły o 2% r/r. W rezultacie rentowność sprzedaży segmentu spadła o 0,4 p.p. r/r (do 52,3%), zaś zysk ze sprzedaży odnotował wzrost o 1% r/r i stanowił ok. 40% całkowitego zysku ze sprzedaży Emitenta. Dynamika Wyniku Segmentu wyniosła również ok. 1% r/r/.

KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŁYWI 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 0,39 mln zł (w I kw. 2020 r.);
- dokonane w I kwartale 2020 roku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 2,0 mln zł, które zostało ujęte na poziomie przychodów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta (pozycja niekasowa).

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 (LTE), 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 następnych okresach obrachunkowych.

Po zakończonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m² netto powierzchni kolokacyjnej, która była na koniec I kwartału 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 kwartału 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.

W związku z sytuacją geopolityczną, dodatkowym czynnikiem ryzyka w kontekście całkowitych dochodów Emitenta (poprzez wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej – Linx Telecommunications Holding B.V.) będzie w okresie kolejnych kwartałów kwestia wpływu ewentualnego pogorszenia się uwarunkowań biznesowych w Rosji, w tym osłabienia się kursu rubla w stosunku do euro.

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;



- o na chwilę obecną Emitent nie obserwuje pogorszenia wyników przychodowych;
- o 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 KWARTALNYM 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	29 maja 2020 r.
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	29 maja 2020 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	29 maja 2020 r.
---------------	-----------------	-----------------	-------