

Ocena sytuacji Spółki w roku 2019 dokonana przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza ATM S.A. na podstawie § 15 ust. 2 Statutu Spółki, rozdziału II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz § 11 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej dokonała zwięzłej oceny sytuacji ATM S.A. i przedkłada niniejszą ocenę Walnemu Zgromadzeniu oraz dołącza do Raportu Rocznoego za 2019 r.

I. Ocena sytuacji Spółki

Wartości zaprezentowane w niniejszej „Ocenie sytuacji Spółki” dla 2019 roku wyliczone zostały przy założeniu pominięcia wpływu wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na wyniki Spółki, tj. dla zachowania porównywalności z wynikami publikowanymi przez Spółkę za okresy zakończone przed 1 stycznia 2019 roku.

Według oceny Rady Nadzorczej wyniki osiągnięte przez ATM S.A. w 2019 r. należy uznać za bardzo dobre – przekroczone zostały zarówno założenia budżetowe przyjęte dla 2019 roku, jak również wartości założone w opublikowanej 20 maja 2019 roku prognozie wyników. Wartości osiągnięte przez Spółkę w 2019 roku wyniosły odpowiednio: 150,1 mln zł przychodów (1,5% powyżej prognozy) oraz 59,7 mln zł zysku EBITDA (2,1% powyżej prognozy). Przekroczenie prognozy zrealizowane zostało przede wszystkim dzięki wyższym niż zakładane przychodom (oraz zyskowi ze sprzedaży) z Segmentu Usług Centrów Danych (w tym w szczególności: z usług dzierżawy serwerów dedykowanych oraz chmury obliczeniowej). W szczególności:

- przychody w Segmencie Usług Centrów Danych wzrosły o 21% w stosunku do roku poprzedniego (+13 mln zł – do 75,9 mln zł). Głównymi motorami tak dynamicznego wzrostu były:
 - usługi serwerów dedykowanych oraz chmury obliczeniowej – w tym obszarze produktowym Spółka odnotowała bardzo znaczący wzrost sprzedaży zwłaszcza w pierwszej połowie minionego roku, na co złożyły się m.in. duże kontrakty podpisane z nowymi klientami obejmujące kompleksowe i „uszyte na miarę” rozwiązania z dziedziny cloud-computingu, serwerów dedykowanych oraz bezpieczeństwa IT. Ostatecznie wzrost przychodów wyniósł w tej części działalności Spółki +43% r/r;
 - usługi kolokacji (wraz z usługami towarzyszącymi, np. dzierżawą łączników w centrach danych, usługami zasilania gwarantowanego) – wzrosty wygenerowane w tym obszarze przez nowych i dotychczasowych klientów wyniosły w 2019 r. +13% r/r;
- koszty świadczenia usług Segmentu Usług Centrów Danych wyniosły w minionym roku 24,2 mln zł i były wyższe o 4,4 mln zł w porównaniu do 2018 r. (z czego ponad 70% to wzrost kosztów zakupu energii elektrycznej wynikający z tendencji rynkowych). W rezultacie rentowność sprzedaży segmentu była porównywalna do tej z 2018 roku (wyniosła 68,2%), dzięki czemu zysk ze sprzedaży wzrósł o 20% r/r;
- przychody ze sprzedaży usług Segmentu Usług Telekomunikacyjnych przekroczyły w 2019 roku 74,2 mln zł, odnotowując wzrost o 0,5% r/r:
 - przychody z usług dostępu do Internetu wzrosły w minionym roku o 0,3 mln zł r/r (+1,2% r/r);
 - przychody z usług transmisji danych (głównie w części hurtowej) oraz usług głosowych nieznacznie spadły – o 0,2 mln zł r/r (-0,5% r/r);
 - przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawowymi segmentami działalności Spółki (dot. usług o charakterze administracyjnym, które mają pomijalny wpływ na marżę) wzrosły o 0,3 mln zł r/r (+10% r/r);
- koszty świadczenia usług Segmentu Usług Telekomunikacyjnych zostały zredukowane o 3% r/r, głównie na skutek renegotjacji i optymalizacji kosztów związanych z utrzymaniem sprzętu sieciowego oraz kosztów związanych z tzw. szkieletem sieci światłowodowej i jego serwisowaniem. W rezultacie wyżej opisanych czynników rentowność sprzedaży segmentu wzrosła o 1,8 p.p. r/r (do 52,8%), zaś zysk ze sprzedaży odnotował wzrost o ponad 4% r/r
- koszty działalności operacyjnej – w zakresie uwzględnianym przy wyliczaniu zysku EBITDA – zostały ograniczone o 4,5% r/r, głównie dzięki stale prowadzonym inicjatywom zwiększającym efektywność kluczowych procesów w działalności

Spółki;

- w konsekwencji wyżej wymienionych działań ATM osiągnął najwyższy w swojej historii zysk EBITDA na poziomie 59,7 mln zł, odnotowując roczną dynamikę wzrostu w wysokości ponad 24%.

Dalsza poprawa wyników Spółki w kolejnych okresach będzie uzależniona od 2 głównych czynników, które niezmiennie odgrywają kluczową rolę w rozwoju ATM:

- tempa przyrostu zysku EBITDA w Segmencie Usług Centrów Danych, które z kolei będzie ściśle skorelowane z tempem komercjalizacji powierzchni kolokacyjnej oraz sprzedaży produktów tzw. wyższych warstw bazujących na infrastrukturze centrów danych (np. serwery dedykowane, cloud, biura zapasowe),
- sytuacji w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych, w którym w dalszym ciągu głównym wyzwaniem jest zatrzymanie spadków przychodów/rentowności (spadek ARPU) i maksymalizacja wykorzystania potencjału wybudowanej w minionych latach infrastruktury sieciowej.

W 2019 roku Spółka przeznaczyła na nakłady inwestycyjne ok. 49 mln zł, z czego ponad połowa środków posłużyła przygotowaniu do uruchomienia produkcyjnego kolejnych modułów data center oraz zakupowi infrastruktury niezbędnej do świadczenia usług dzierżawy serwerów dedykowanych i cloud computingu. Inwestycje te przelożą się zatem w sposób bezpośredni na dalsze wzrosty przychodów oraz zysku EBITDA Spółki w kolejnych okresach obrachunkowych. Zadłużenie netto (po odjęciu salda środków pieniężnych) na koniec 2019 roku zwiększyło się o ok. 2,5 mln zł w stosunku do roku poprzedniego, osiągając wartość ok. 210 mln zł. Poziom ten – wobec wartości generowanego przez Spółkę zysku EBITDA, opartego niemal w 100% na powtarzalnym i stale rosnącym strumieniu przychodów – należy uznać za bezpieczny dla dalszego funkcjonowania i rozwoju Spółki.

Perspektywy rynków, na których działa Spółka, w dalszym ciągu należy oceniać jako dobre. Zgodnie z niezależnymi analizami branżowymi, rynek usług centrów danych w Polsce powinien utrzymać co najmniej 10-15-procentowe tempo wzrostu w ciągu najbliższych kilku lat. Powinno to pozwolić Spółce, jako liderowi tego rynku, na dalsze dynamiczne zwiększanie sprzedaży oraz umacnianie pozycji rynkowej – zwłaszcza biorąc pod uwagę rozmiary dostępnej do komercjalizacji powierzchni kolokacyjnej.

Rada Nadzorcza ocenia, że zarządzanie Spółką przebiega prawidłowo. Systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz proces audytu wewnętrznego zorganizowane zostały na poziomie adekwatnym i wystarczającym do rozmiarów oraz charakterystyki działalności Spółki oraz realizowane są w ramach funkcji nadzorczych sprawowanych przez odpowiednich Członków Zarządu i przy wsparciu podporządkowanych im komórek organizacyjnych. Godne podkreślenia są wysoki profesjonalizm oraz znaczny – stale gromadzony i rozwijany – potencjał wiedzy inżynierskiej.

II. Działalność Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej ATM S.A. w 2019 roku był następujący:

- Czechowicz Tomasz (od 05.04.2019 r.)
- Głębocki Przemysław;
- Grendowicz Mariusz;
- Jacygrad Tomasz;
- Kowalski Maciej;
- Millinder Sebastian
- Sieluk Piotr;

Rada Nadzorcza w 2019 r. zebrała się na 3 posiedzeniach, które odbyły się w następujących terminach:

- 1) 15.01.2019 r.
- 2) 19.03.2019 r.;
- 3) 10.06.2019 r.;

Przedmiotem posiedzeń, jak i uchwał podejmowanych w trybie obiegowym było między innymi:

- 1) przedstawienie wyników ATM S.A. za 2018 r., omówienie projektu rocznego sprawozdania finansowego ATM S.A. za 2018;

- 2) przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego spółki ATM S.A. za rok 2018, jak również sprawozdania Zarządu z działalności spółki ATM S.A. za rok 2018 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2018 r.;
- 3) bieżąca ocena sytuacji Spółki;
- 4) wyrażenie pozytywnej opinii do projektowanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 5) zatwierdzenie budżetu na 2019 r.;
- 6) upoważnienie Zarządu do przyznania specjalnych premii uznaniowych;
- 7) powołanie Prezesa Zarządu;
- 8) dokonanie wyboru Zarządu na okres kolejnej kadencji, w tym wskazanie Prezesa Zarządu;
- 9) rozwiązanie umowy z dotychczasowym biegłym rewidentem uprawnionym do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za 2018 i 2019 rok;
- 10) wybór biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za 2019 i 2020 rok;
- 11) przydział warrantów;
- 12) uchwalenie tekstu jednolitego Statutu;
- 13) wyrażenie zgody na przedłużenie umowy najmu powierzchni kolokacyjnej Altus w Katowicach
- 14) wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań, w tym: zobowiązania w postaci wydatków inwestycyjnych na wyposażenie dodatkowej komory w centrum danych WAW-1, nieujętych w budżecie inwestycyjnym na 2019 rok; wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez ATM S.A. zobowiązań w postaci wydatków inwestycyjnych na wykonanie projektu zagospodarowania terenu, projektu budowlanego i projektów wykonawczych nowych budynków F6, F7, FS w centrum danych WAW-1, nieujętych w budżecie inwestycyjnym na 2019 rok; wyrażenie zgody na zaciągnięcie przez ATM S.A. zobowiązań dotyczącego zakupu energii elektrycznej na rok 2021;

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w 2019 roku ATM S.A. był następujący:

- Mariusz Grendowicz (Przewodniczący Komitetu Audytu),
- Tomasz Jacygrad,
- Maciej Kowalski.

Ponadto Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działaniami Spółki we wszelkich obszarach jej aktywności. Na podstawie informacji prezentowanych przez Zarząd i na podstawie dokumentów i materiałów sporządzanych na posiedzenia, Rada zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki, jej wynikami finansowymi i wskaźnikami.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia efekty swojej pracy w roku 2019, w szczególności w kontekście zaangażowania w bieżący nadzór nad działaniami Spółki.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Rady Nadzorczej oświadczenia poszczególnych jej Członków dotyczące ich niezależności, zamieszczone na stronie internetowej Spółki, odzwierciedlają stan faktyczny.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że – zgodnie z jej najlepszą wiedzą - Spółka rzetelnie wywiązuje się z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, jak również informuje o tym, że w Spółce nie została przyjęta polityka w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.