



Największe niezależne studio
produkcyjne w Polsce

Wyniki Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy
od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku

Zastrzeżenia prawne



Niniejsza prezentacja została opracowana przez ATM Grupa S.A. (Spółka). Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi porady inwestycyjnej. Odbiorcy prezentacji ponoszą wyłączną odpowiedzialność za własne analizy i oceny dokonane w oparciu o informacje zawarte w prezentacji. Spółka ani żaden z jej podmiotów zależnych nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w prezentacji lub mogące wynikać z jej treści. Prezentacja nie stanowi oferty sprzedaży, zaproszenia do składania zapisów, rekomendacji lub zachęty do kupna lub zapisów na papiery wartościowe Spółki. Prezentacja nie stanowi również podstawy zawarcia jakiejkolwiek umowy lub podjęcia jakiegokolwiek zobowiązania. Informacji zawartych w prezentacji nie należy uznawać za wyraźne lub dorozumiane oświadczenie lub zapewnienie ze strony Spółki lub osób działających w jej imieniu. Spółka ani żaden jej podmiot zależny nie mają obowiązku aktualizować prezentacji ani zapewnić jej odbiorcom jakichkolwiek dodatkowych informacji. Spółka zwraca uwagę osobom zapoznającym się z prezentacją, że jedynym wiarygodnym źródłem danych dotyczących wyników finansowych, prognoz, zdarzeń oraz wskaźników dotyczących Spółki są raporty bieżące i okresowe przekazywane przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z polskiego prawa.

Jesteśmy największym niezależnym producentem treści dla nadawców telewizyjnych i streamingowych w Polsce.
Działamy od 1992 roku.



Najlepsi profesjonaliści w branży

– wybitni reżyserzy i scenarzyści,
doświadczeni członkowie ekip
produkcyjnych i postprodukcyjnych,
plejada znanych i lubianych aktorów.



Setki godzin seriali i programów

– produkowanych w każdym roku
dla największych polskich
i międzynarodowych anten TV
oraz serwisów streamingowych.



Kompleksowe zaplecze techniczne

– od wozów realizacyjnych HD i 4K,
przez sprzęt zdjęciowy i dźwiękowy,
oświetlenie oraz systemy postprodukcji,
po studia TV z magazynami i biurami.

Współpracujemy z najlepszymi



Kluczowe obszary wzrostu Grupy



Produkcja treści: FILM / TV / SVOD

- Produkcja filmów, seriali i programów rozrywkowych dla czołowych nadawców telewizyjnych i streamingowych
- Wynajem sprzętu filmowego oraz telewizyjnego, a także studiów filmowo-telewizyjnych
- Kompleksowe usługi postprodukcji filmowej i telewizyjnej dla podmiotów zewnętrznych (w tym klasy premium)
- Produkcja filmów reklamowych



Produkcja gier

BOOMBIT

- Produkcja i publikacja gier na urządzenia mobilne i smartfony



Inne

- Działalność deweloperska w Polsce i w Szwecji

Struktura Grupy Kapitałowej



Szeroki zakres działalności na rynku produkcji i postprodukcji filmowej i telewizyjnej



Produkcja telewizyjna i filmowa – seriale TV, filmy fabularne, programy rozrywkowe



Wynajem sprzętu filmowego i TV, usługi telewizyjne, filmowe, postprodukcyjne i transportowe



Wynajem studiów w Centrum Produkcji Filmowo-Telewizyjnej w Warszawie

Production Services Poland

Kompleksowa obsługa produkcji filmowych realizowanych przez zagraniczne i polskie podmioty



Usługi postprodukcji filmowej i TV klasy premium – najbardziej wymagające projekty



Produkcja i publikacja gier na urządzenia mobilne oraz smartfony



Realizacja projektów inwestycyjnych i deweloperskich (Polska)



Realizacja projektów inwestycyjnych i deweloperskich (Szwecja)



Organizacja i produkcja koncertów, produkcje Branded Content, Product Placement

W dniu 24 marca 2021 roku spółka **ATM System Sp. z o.o.** dokonała zakupu 50% udziałów spółki **JES Group Sp. z o.o.** o łącznej wartości nominalnej 20 tys. zł.

W tym samym dniu nastąpiła zmiana nazwy spółki **JES Group Sp. z o.o.** na **Lumina Sp. z o.o.**

Spółka oferuje usługi związane z organizacją i obsługą parków iluminacji.



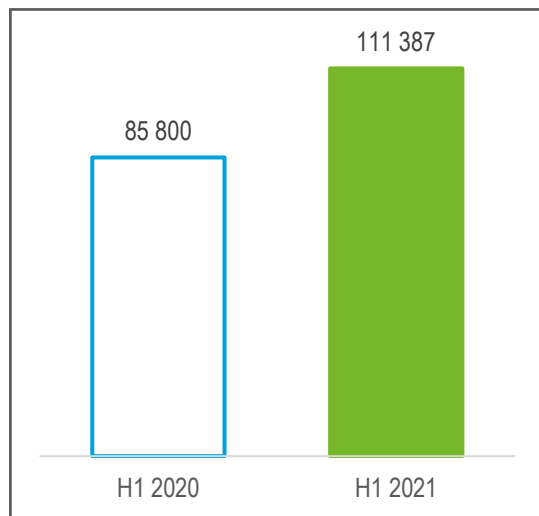
Wyniki skonsolidowane
za pierwsze półrocze 2021 roku

Wyniki skonsolidowane

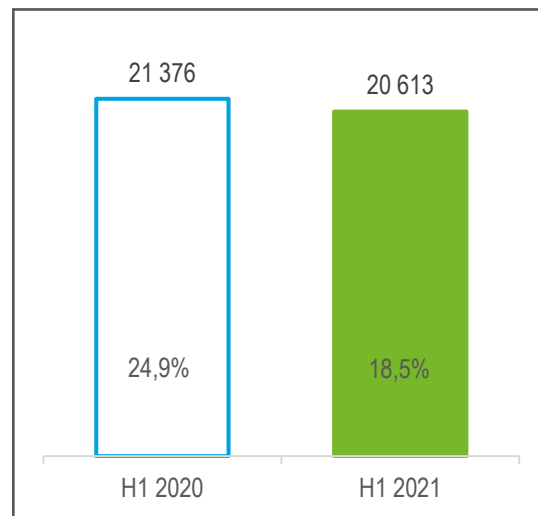
H1 2021



Przychody ze sprzedaży
(tys. PLN)

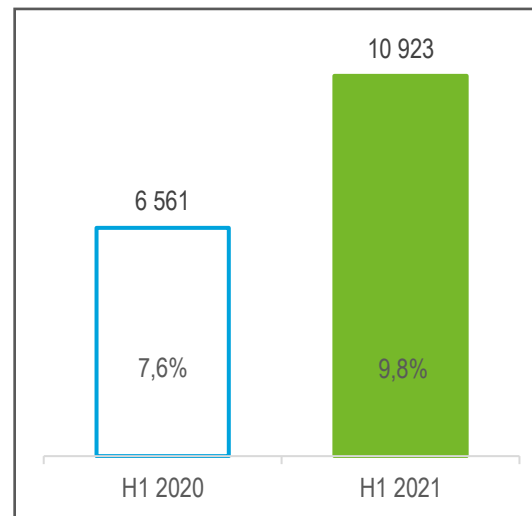


EBITDA
(tys. PLN)



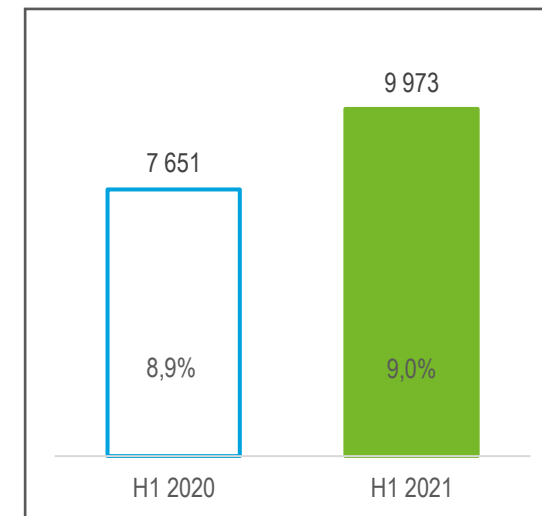
% - rentowność EBITDA

EBIT
(tys. PLN)



% - rentowność EBIT

Wynik netto
(tys. PLN)



% - rentowność netto

- Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ATM Grupa S.A. za pierwsze półrocze 2021 roku były o 29,8% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

- W analizowanym okresie przychody ze sprzedaży zwiększyły się we wszystkich segmentach operacyjnych za wyjątkiem segmentu nadawanie.

WZROST WARTOŚCI RYNKU STREAMINGU

50 mld USD

Wartość globalnego rynku streamingu wideo w 2020 roku

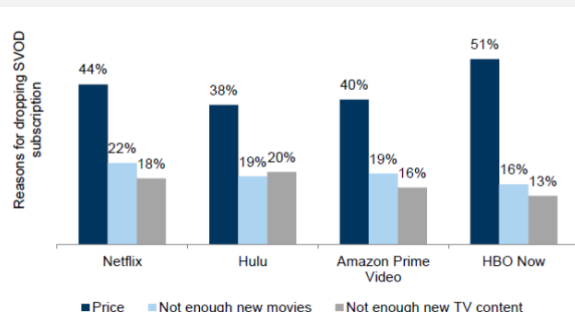
21%

Spodziewany wskaźnik CAGR w latach 2021–2028

Warunkiem dalszego rozwoju serwisów streamingowych jest stałe dostarczanie użytkownikom nowych treści.

Brak wystarczającej ilości nowych treści wymieniany jest jako drugi i trzeci kluczowy powód porzucania subskrypcji przez użytkowników.

Przyczyny kończenia subskrypcji przez użytkowników serwisów SVOD



STABILNA POZYCJA RYNKU TELEWIZYJNEGO

234 mld USD

Szacowana wartość globalnego rynku TV w 2021 roku

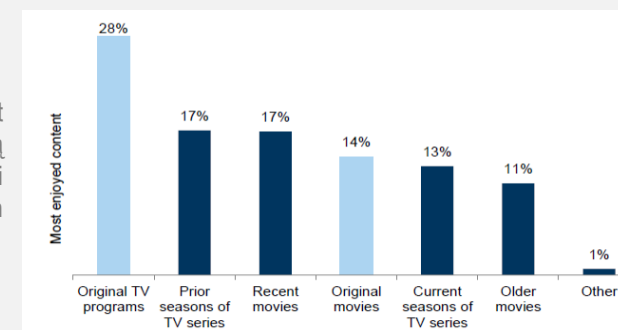
6%

Spodziewany wskaźnik CAGR w latach 2021–2025

W średniej perspektywie czasowej oferta linearna i nielinearna będą funkcjonować równolegle, docierając do określonych grup odbiorców.

Wiele kanałów (także polskich) już dziś stosuje modele hybrydowe – content jest dostępny zarówno w telewizji, jak i w płatnych serwisach online.

Nowy content poostaje siłą napędową tradycyjnych stacji telewizyjnych



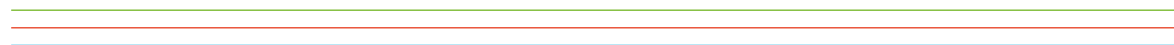


ATM
GRUPA



Wyniki segmentów

Produkcja treści: FILM / TV / SVOD



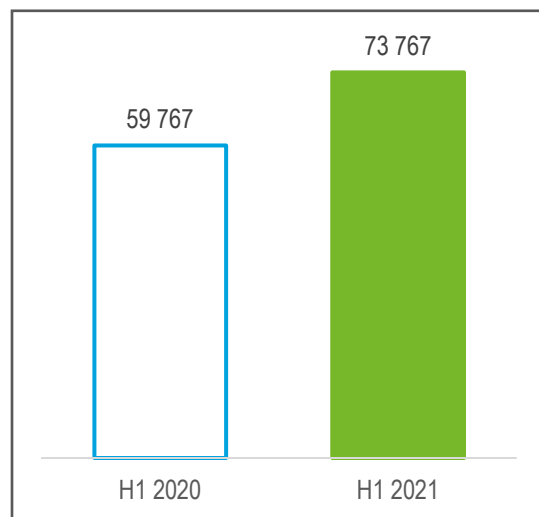
Produkcja treści: FILM / TV / SVOD

H1 2021

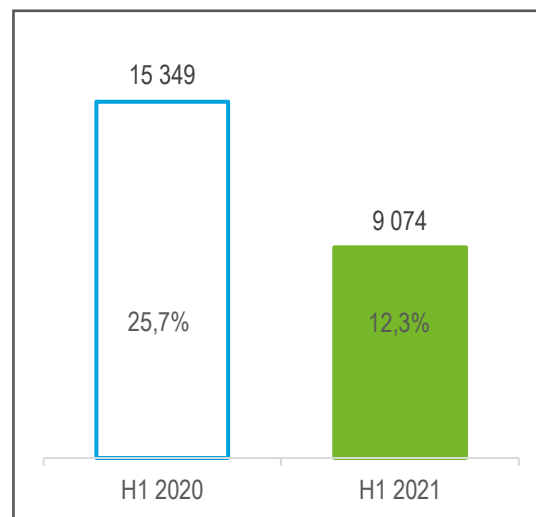


Produkcja telewizyjna i filmowa

Przychody ze sprzedaży
(tys. PLN)

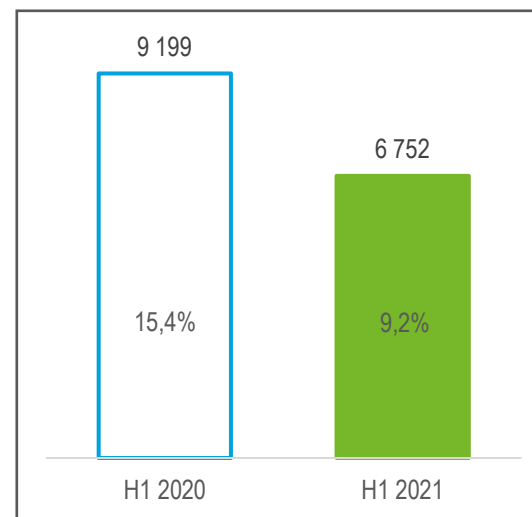


EBITDA
(tys. PLN)



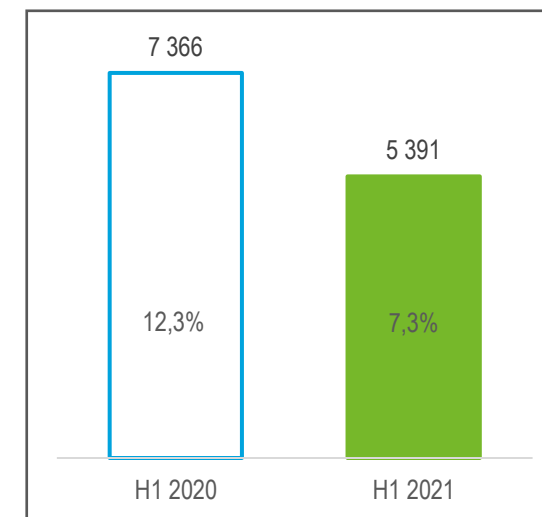
% - rentowność EBITDA

EBIT
(tys. PLN)



% - rentowność EBIT

Wynik netto
(tys. PLN)



% - rentowność netto

- **Wzrost przychodów w tym segmencie w pierwszym półroczu 2021 roku wyniósł +23,6% rok do roku, co związane jest głównie z realizacją większej liczby projektów.**
- Niższy zysk z działalności operacyjnej i zysk netto segmentu w porównaniu z H1 2020 wynikał głównie z wpływu tantiem producenckich: w ubiegłym roku wpłynęły one

do spółek w drugim kwartale, natomiast w bieżącym roku – w trzecim kwartale.

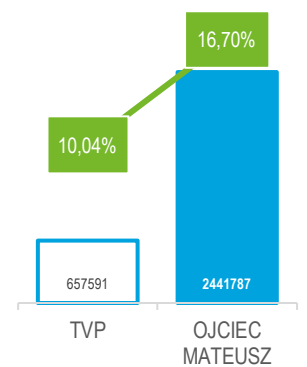
- Spadek zysku EBITDA w porównaniu z H1 2020 spowodowany jest głównie niższą wartością amortyzacji. Na wysokość amortyzacji w 2020 roku znaczny wpływ miało udzielenie licencji firmie Sony Pictures Entertainment na emisję II sezonu serialu „Znaki”.

Produkcja treści: FILM / TV / SVOD

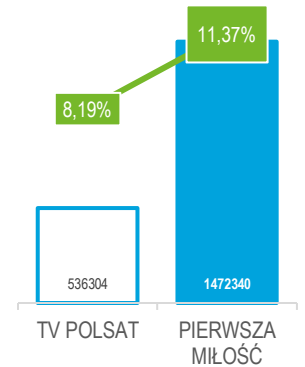
H1 2021



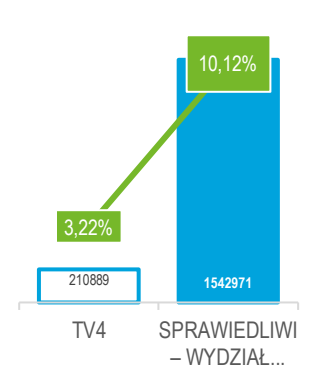
OJCIEC MATEUSZ



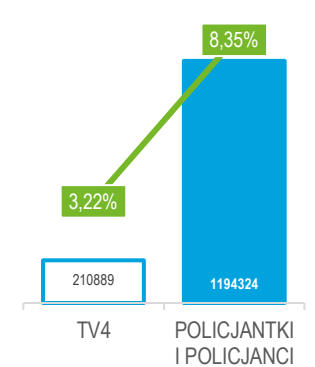
PIERWSZA MIŁOŚĆ



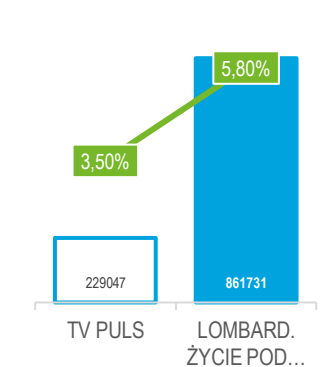
SPRAWIEDLIWI – WYDZIAŁ KRYMINALNY



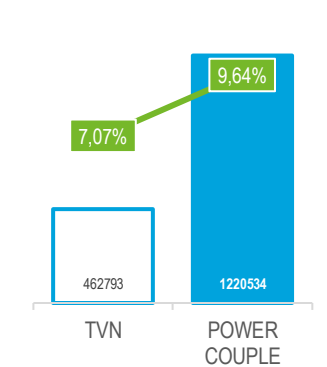
POLICJANTKI I POLICJANCY



LOMBARD. ŻYCIE POD ZASTAW



POWER COUPLE



NETFLIX

KOLEJNY SERIAL DLA SERWISU NETLIX

ZACHOWAJ SPOKÓJ



W I półroczu 2021 roku rozpoczęły się zdjęcia do drugiego serialu realizowanego przez ATM Grupę dla Netflixa pt. „Zachowaj spokój”.

NOWE KONTRAKTY

Premiery



POWER COUPLE



HARDCOROWA MIŁOŚĆ



Rozpoczęte zdjęcia



DZIELNICA STRACHU



TROJE POD PRZYKRYWKĄ



RECEPTURA



NAGRODY DLA PRODUKCJI ATM GRUPY

TELEKAMERY 2021



LOMBARD.
ŻYCIE POD
ZASTAW



SPRAWIEDLIWI
– WYDZIAŁ
KRYMINALNY

FRYDERYKI 2021



WATAHA
ścieżka
dźwiękowa

KONTYNUACJA DOTYCHCZASOWYCH KONTRAKTÓW



OJCIEC
MATEUSZ



PIERWSZA
MIŁOŚĆ



ŚWIAT WEDŁUG
KIEPSKICH



SPRAWIEDLIWI –
WYDZIAŁ KRYMINALNY



POLICJANTKI
I POLICJANCI



LOMBARD. ŻYCIE
POD ZASTAW



ŚWIĘTY



ZŁOTO
BAŁTYKU

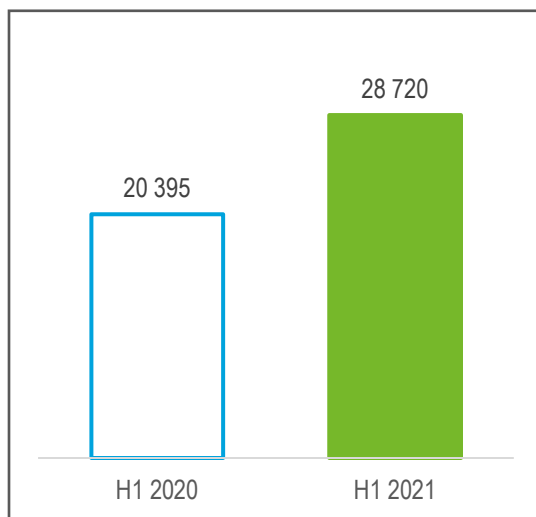
Produkcja treści: FILM / TV / SVOD

H1 2021

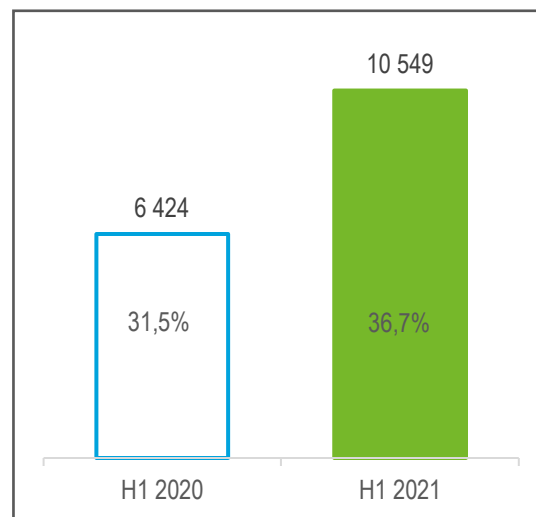


Zarządzanie aktywami trwałymi

Przychody ze sprzedaży
(tys. PLN)

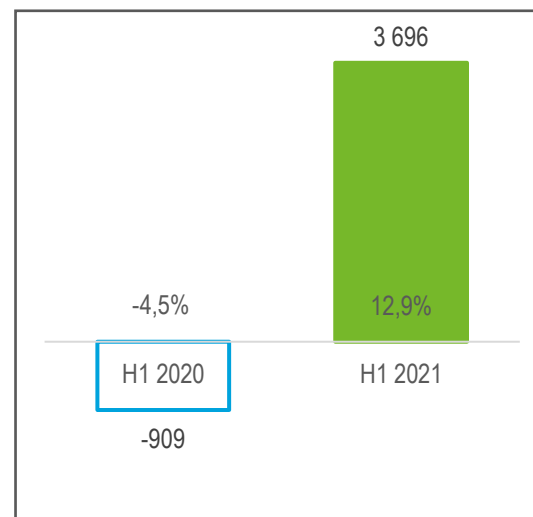


EBITDA
(tys. PLN)



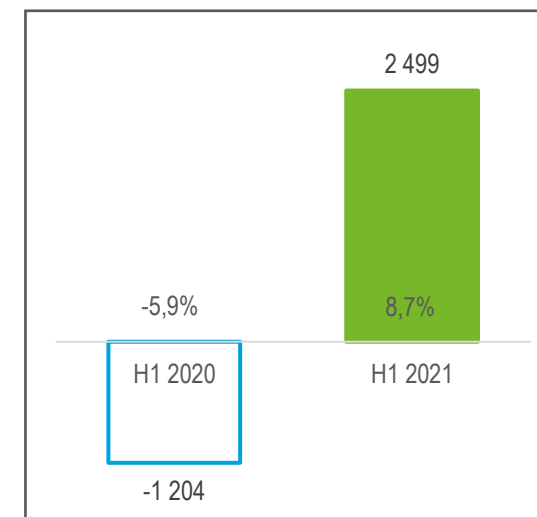
% - rentowność EBITDA

EBIT
(tys. PLN)



% - rentowność EBIT

Wynik netto
(tys. PLN)



% - rentowność netto

- W porównaniu do H1 2020 przychody ze sprzedaży pochodzące od zewnętrznych kontrahentów zwiększyły się o 49,6%, natomiast przychody ze sprzedaży pochodzące od spółek z Grupy Kapitałowej zwiększyły się o 27,0%.

- Wynik z działalności operacyjnej oraz wynik netto segmentu zwiększył się w porównaniu do H1 2020 odpowiednio o 4 605 tys. zł i 3 703 tys. zł.



Wybrane produkcje ATM System

Finał Ligi Europy (UEFA)



Mecz z udziałem kibiców na Stadionie Gdańskim (około 40 kamer)

Bundesliga i ligi europejskie



Kontrakt ze spółką Via Play – budowa, wyposażenie i 3-letnia obsługa studia w Polsce

Mistrzostwa świata w żużlu



10 turniejów żużlowych odbywających się w całej Europie i na świecie

Mecze Ekstraklasy



Przedłużenie umowy na dwa lata na realizację meczów Ekstraklasy



Spółka bardzo szybko pozyskuje nowych klientów i obsługuje coraz więcej nowych projektów.

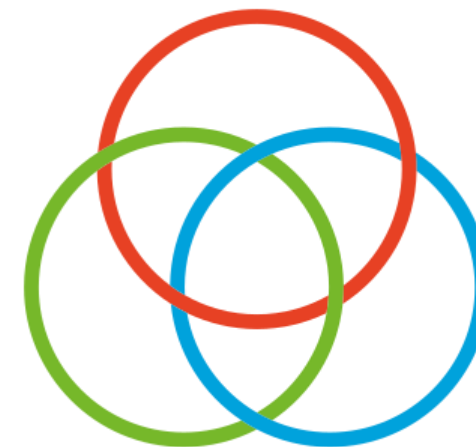
Najwyższa jakość świadczonych usług, gwarancja bezpieczeństwa danych, najwyższy komfort pracy oraz zastosowanie wielu innowacyjnych rozwiązań przyciąga kolejnych producentów.

W pierwszym półroczu 2021 spółka ATM System kontynuowała w pełni obsługę projektów serialowych, fabularnych, sportowych oraz rozrywkowych. Ilość obsługiwanych produkcji serialowych i fabularnych wzrosła do liczb porównywalnych z okresem przed pandemią.

Podobnie sytuacja wygląda w przypadku realizacji innych usług, np. wozami realizacyjnymi czy też posiadanym sprzętem oświetleniowym.



ATM
GRUPA



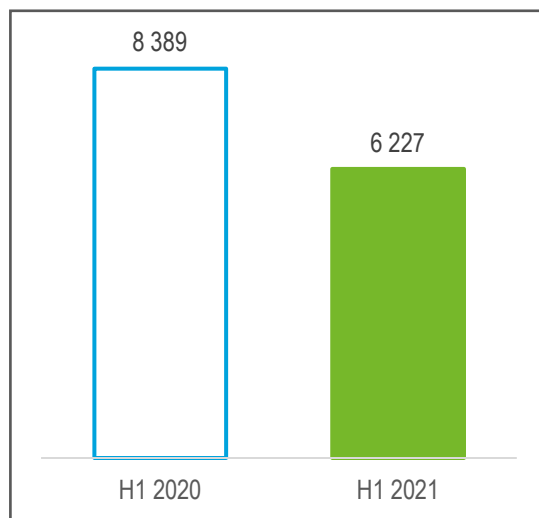
Wyniki segmentów
Produkcja gier mobilnych

Produkcja gier mobilnych

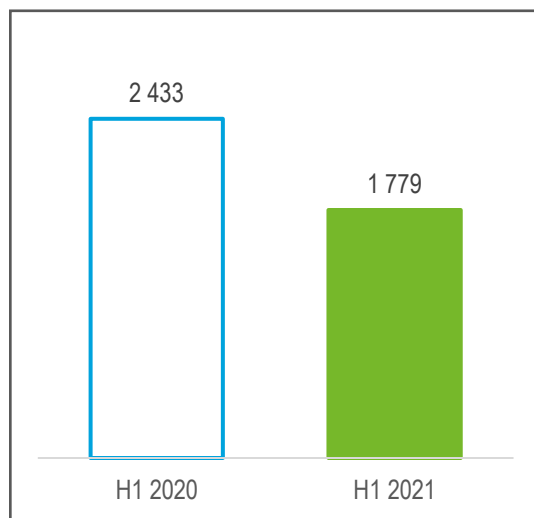
H1 2021



Wynik netto – Grupa BoomBit S.A.
(przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej,
w tys. PLN)



Wynik netto – wpływ na wynik
segmentu Produkcja gier (tys. PLN)



DOBRE PERSPEKTYWY DLA SEKTORA GIER

200 mld USD

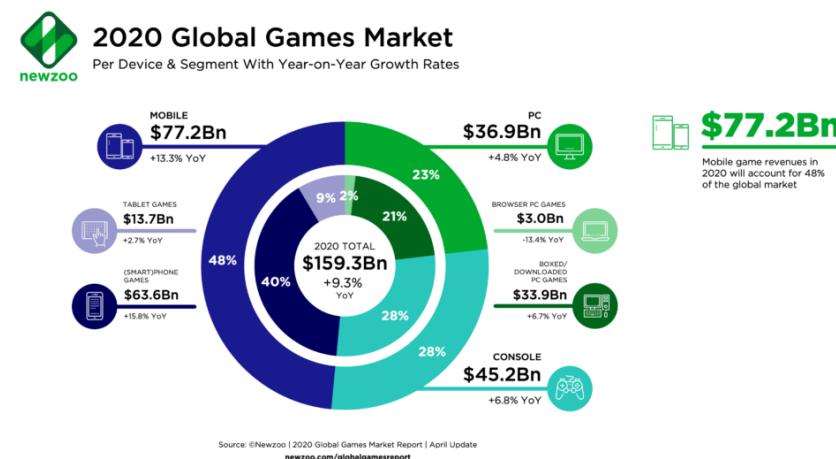
Szacowana wartość
globalnego rynku
gamingowego
w 2023 roku

9,17%

Wskaźnik CAGR
globalnego rynku
gamingowego
do 2023 roku

48%

Udział sektora
mobile w rynku
gamingowym
(stały wzrost)

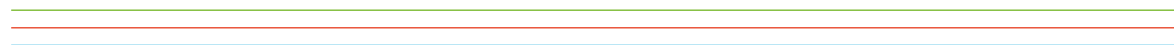




ATM
GRUPA

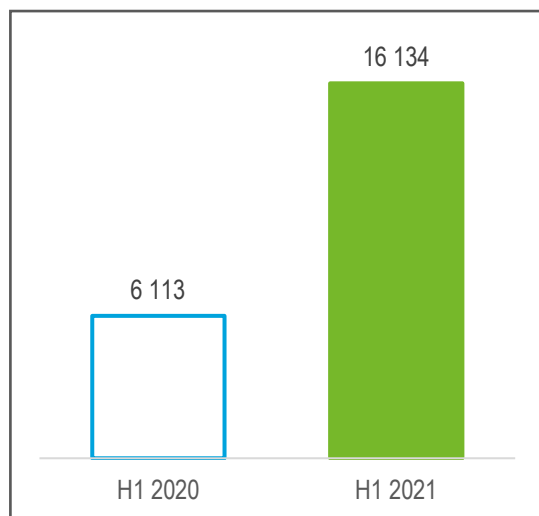


Wyniki segmentów
Inne

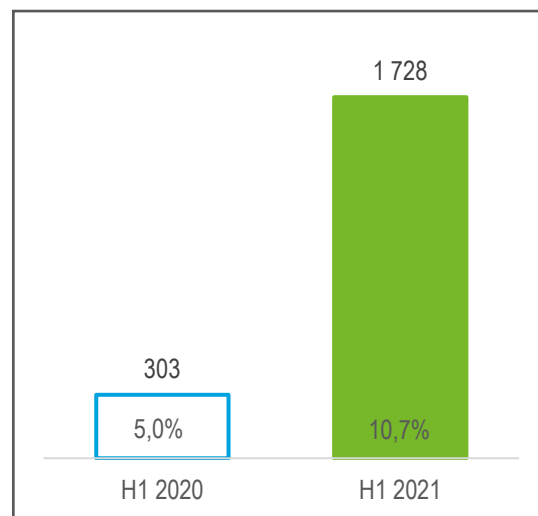


Działalność deweloperska

Przychody ze sprzedaży
(tys. PLN)

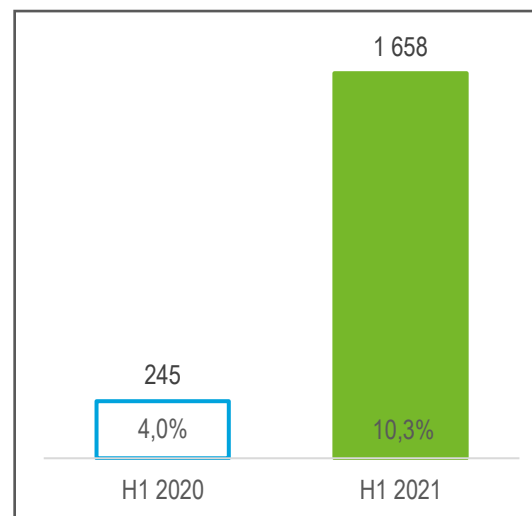


EBITDA
(tys. PLN)



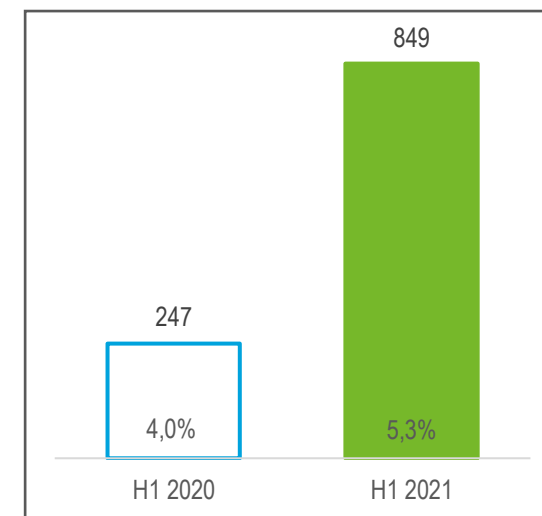
% - rentowność EBITDA

EBIT
(tys. PLN)



% - rentowność EBIT

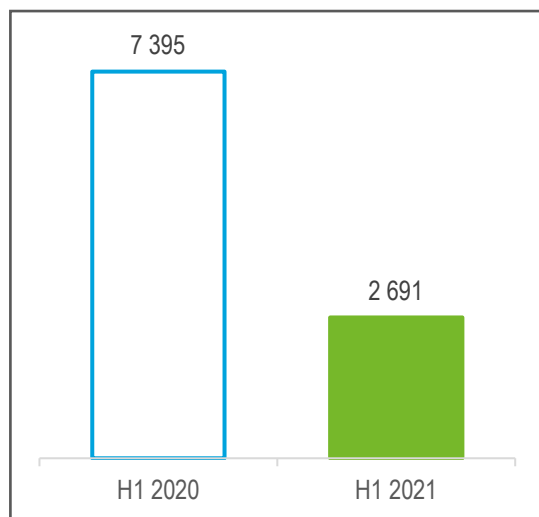
Wynik netto
(tys. PLN)



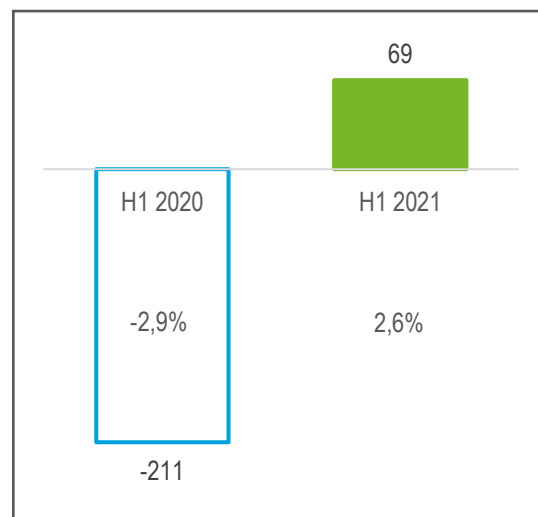
% - rentowność netto

Nadawanie

Przychody ze sprzedaży
(tys. PLN)

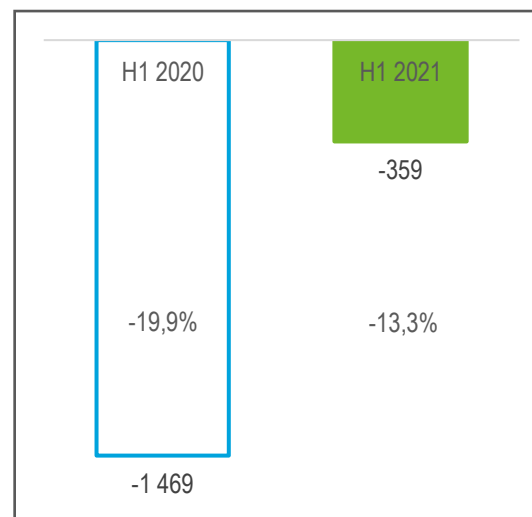


EBITDA
(tys. PLN)



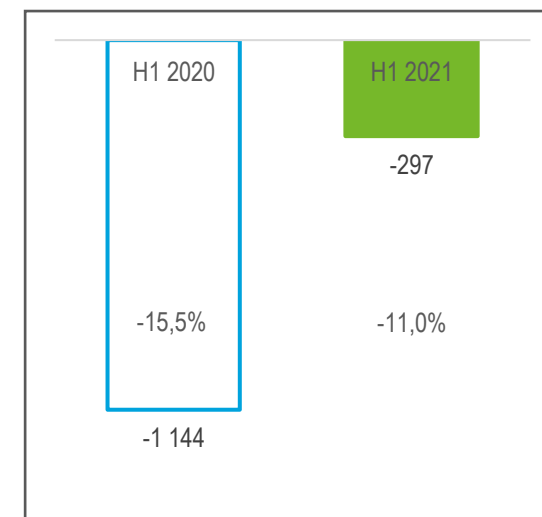
% - rentowność EBITDA

EBIT
(tys. PLN)



% - rentowność EBIT

Wynik netto
(tys. PLN)



% - rentowność netto

Rekomendacje dotyczące wyceny

GRUPA PORÓWNAWCZA



ipopema

ATM Grupa

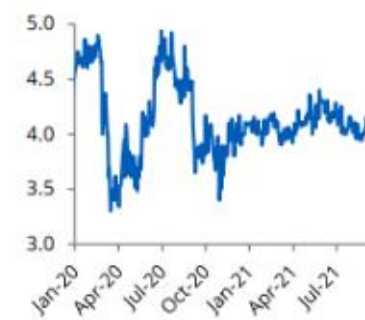
KUPUJ

FV PLN 5.90 z 6.00

42% potencjału wzrostu

Cena z dnia 3 września 2021 PLN 4.15

Utrzymana



6 września 2021

Tabela 14. ATM Grupa spółki porównywalne

Spółka+	Ostatnia cena	Kapitalizacja EUR m	P/E			EV/EBITDA			DY 2022E
			2021E	2022E	2023E	2021E	2022E	2023E	
AGORA SA	PLN 8.6	89	na	na	28.2	12.2	6.4	5.6	na
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	HKD 0.8	2,385	45.4	19.5	15.1	24.2	11.5	7.9	na
AMAZON.COM INC	USD 3,478.1	1,482,768	49.0	40.4	30.2	24.7	20.0	16.9	0.0%
CJ ENM CO LTD	KRW 153,900.0	2,455,844	17.5	16.0	14.4	4.8	4.5	4.1	1.0%
COMCAST CORP-CLASS A	USD 61.7	238,464	20.1	16.5	14.4	10.8	9.4	8.8	1.7%
CYFROWY POLSAT SA	PLN 36.34	5,150	14.5	14.9	14.7	7.6	8.9	8.9	13.8%
DISCOVERY INC - A	USD 28.3	12,343	9.9	8.7	7.9	7.1	6.1	5.3	0.0%
ITV PLC	GBp 114.2	5,361	8.7	1.1	8.5	6.8	6.0	5.6	4.7%
KINO POLSKA TV SA	PLN 15.1	66	7.3	6.7	6.4	5.1	4.4	4.2	6.8%
LIONS GATE ENTERTAINMENT-A	USD 12.8	2,427	15.6	11.4	9.9	10.5	8.3	6.8	na
NETFLIX INC	USD 590.5	220,018	53.9	45.4	35.8	40.2	32.7	25.9	0.0%
NORDIC ENTERTAINMENT GROUP-B	SEK 501.5	3,853	57.1	52.9	35.1	35.7	33.1	21.7	0.8%
PERFECT WORLD CO LTD-A	CNY 15.2	3,844	17.2	11.6	9.8	13.6	8.7	6.6	1.8%
RTL GROUP	EUR 53.0	8,194	13.2	12.2	11.2	6.0	5.8	5.1	7.1%
SONY GROUP CORP	JPY 11,880.0	114,975	19.9	17.8	15.8	7.8	6.9	6.0	0.6%
STUDIO DRAGON CORP	KRW 86,600.0	1,890,786	47.8	37.8	31.9	13.9	12.0	10.4	0.0%
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	EUR 8.4	1,763	11.7	10.3	8.2	3.4	3.3	3.0	5.9%
VIACOMCBS INC - CLASS B	USD 41.3	22,466	10.1	10.2	10.7	8.0	7.7	8.1	2.4%
VIVENDI SE	EUR 32.9	36,503	24.4	21.3	19.5	13.4	12.1	10.7	2.1%
WALT DISNEY CO/THE	USD 181.0	276,868	75.8	36.3	29.0	35.1	21.2	17.7	0.9%
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	PLN 134.1	869	25.4	21.0	19.0	14.2	12.4	11.7	3.9%
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	INR 176.4	1,952	12.9	10.5	9.3	7.7	6.2	5.2	2.6%
MEDIANA			17.5	16.0	14.6	10.7	8.5	7.3	1.8%
ATM GRUPA	PLN 4.15	78	10.9	9.1	8.7	6.4	6.0	5.9	7.2%
premia/dyskonto do mediany			-38%	-43%	-40%	-40%	-30%	-19%	

Źródło: Bloomberg, IPOPEMA Research, ceny na dzień 3 września 2021



ATM GRUPA



Kontakt dla inwestorów

Marcin Chmielewski
www.ir.atmgrupa.pl

+48 691 985 698
mchmielewski@atmgrupa.pl

Biuro we Wrocławiu

ul. Dwa Światy 1
55-040 Bielany Wrocławskie
+48 71 776 47 00
atm@atmgrupa.pl

Biuro w Warszawie

ul. Wał Miedzeszyński 384
03-994 Warszawa
+48 22 507 97 00
atm.warszawa@atmgrupa.pl

ATM Grupa S.A. wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000157203, NIP: 897-10-08-712, Kapitał zakładowy: 8 430 000,00 zł (opłacony w całości)
