



**Raport kwartalny spółki ATM S.A.  
za I kwartał 2018**

## SPIS TREŚCI

|   |           |
|---|-----------|
| <b>DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO</b> .....  | <b>4</b>  |
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....   | <b>5</b>  |
| <b>A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU</b> .....   | <b>6</b>  |
| 1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW.....   | 6         |
| 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....   | 7         |
| 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA.....   | 8         |
| 4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA.....   | 9         |
| 5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....  | 10        |
| 6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....   | 13        |
| <b>INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....  | <b>14</b> |
| 1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI  | 14        |
| 2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....   | 18        |
| 3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA.....  | 20        |
| 4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH.....   | 20        |
| 5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW.....   | 20        |
| 6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....  | 20        |
| 7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....  | 21        |
| 8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....  | 21        |
| 9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....   | 21        |
| 10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....   | 21        |
| 11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW<br>NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.....  | 21        |
| 12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE.....   | 21        |
| 13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI.....  | 22        |
| 14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.....  | 22        |
| 15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH<br>AKTYWÓW.....   | 23        |
| 16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....  | 23        |
| 17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....  | 23        |
| 18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE.....  | 23        |
| 19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....   | 23        |
| 20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU.....  | 24        |
| 21. DANE PORÓWNAWCZE – ZYSK EBITDA.....   | 24        |
| <b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO</b> .....   | <b>26</b> |
| 1. INFORMACJE O EMITENCIE.....  | 26        |
| DANE PODSTAWOWE EMITENTA.....   | 26        |
| OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA<br>LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE<br>PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK<br>PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA<br>PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ<br>SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ<br>BRAKU KONSOLIDACJI..... | 27        |
| WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO<br>NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA<br>RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI<br>EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....   | 27        |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY<br>ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W<br>OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....   | 28        |
| NABYCIE AKCJI WŁASNYCH.....   | 28        |
| 2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU.....  | 28        |
| OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.....  | 28        |

|  |    |
|--|----|
| 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 ..... | 31 |
| WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....   | 31 |
| STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH .....  | 32 |
| 3. POZOSTAŁE INFORMACJE .....  | 32 |
| 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.....  | 32 |
| WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....  | 32 |
| 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 .....  | 33 |
| 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.....   | 33 |



## 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 Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Data przekazania raportu: 11 maja 2018 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](mailto:inwestor@atm.com.pl)

www: [www.atm.com.pl](http://www.atm.com.pl)

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

## WYBRANE DANE FINANSOWE

|  | <u>31/03/2018</u> | <u>31/03/2017</u> | <u>31/03/2018</u> | <u>31/03/2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | <u>w tys. PLN</u> |                   | <u>w tys. EUR</u> |                   |
| Przychody ze sprzedaży ogółem                        | 33 590            | 33 177            | 8 039             | 7 735             |
| Marża ze sprzedaży                                   | 19 551            | 18 201            | 4 679             | 4 244             |
| EBITDA *   | 11 871            | 10 875            | 2 841             | 2 536             |
| Zysk na działalności operacyjnej                     | 3 126             | 4 281             | 748               | 998               |
| Zysk przed opodatkowaniem                            | 4 089             | 12 214            | 979               | 2 848             |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej              | 3 334             | 10 835            | 798               | 2 526             |
| Dochód całkowity                                     | 1 383             | 6 527             | 331               | 1 522             |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej    | 9 593             | 3 885             | 2 296             | 906               |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | (10 623)          | (1 376)           | (2 542)           | (321)             |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej     | 1 744             | (2 037)           | 417               | (475)             |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych | 714               | 471               | 171               | 110               |

|                                       | <u>31/03/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/03/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe                         | 397 406           | 395 516           | 94 429            | 94 827            |
| Aktywa obrotowe                       | 25 668            | 26 659            | 6 099             | 6 392             |
| Aktywa razem                          | 423 074           | 422 175           | 100 528           | 101 219           |
| Zobowiązania długoterminowe           | 130 952           | 125 230           | 31 116            | 30 025            |
| Zobowiązania krótkoterminowe          | 43 505            | 48 642            | 10 337            | 11 662            |
| Kapitał własny                        | 248 618           | 248 304           | 59 075            | 59 532            |
| Kapitał zakładowy **                  | 34 723            | 34 723            | 8 251             | 8 325             |
| Liczba akcji                          | 36 343 344        | 36 343 344        | 36 343 344        | 36 343 344        |
| Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR) | 6,84              | 6,83              | 1,63              | 1,64              |

\*) Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla I kwartału 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21.

\*\*) Kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29.

Powyższe dane finansowe za I kwartał roku 2018 i 2017 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 2018 roku, wynoszącego 4,2085 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 2018 roku, wynoszącego 4,1784 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku, wynoszącego 4,2891 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2017 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 2017 roku, wynoszącego 4,1709 PLN/EUR.



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

# A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU

## 1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

|  | <u>Za okres 01/01-<br/>31/03/2018</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/03/2017</u> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |                                       |                                       |
| Przychody ze sprzedaży   | 33 590                                | 33 177                                |
| Koszty własne sprzedaży zmienne  | 14 039                                | 14 976                                |
| <b>Marża ze sprzedaży *</b>  | <b>19 551</b>                         | <b>18 201</b>                         |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 24                                    | 24                                    |
| Koszty ogólnego zarządu  | 16 413                                | 13 631                                |
| Pozostałe koszty operacyjne  | 37                                    | 313                                   |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                           | <b>3 126</b>                          | <b>4 281</b>                          |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności *** | (265)                                 | 13 870                                |
| Przychody z tytułu dotacji   | 389                                   | 389                                   |
| Przychody finansowe ****   | 2 271                                 | 5 094                                 |
| Koszty finansowe   | 1 431                                 | 11 419                                |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                  | <b>4 089</b>                          | <b>12 214</b>                         |
| Podatek dochodowy  | 756                                   | 1 379                                 |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                    | <b>3 334</b>                          | <b>10 835</b>                         |
| Zysk (strata) netto  | 3 334                                 | 10 835                                |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>  |                                       |                                       |
| <b>Z działalności kontynuowanej:</b>                                       |                                       |                                       |
| Zwykły   | 0,09                                  | 0,30                                  |
| Rozwodniony  | 0,09                                  | 0,30                                  |
| <b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>                         |                                       |                                       |
| Zwykły   | 0,09                                  | 0,30                                  |
| Rozwodniony  | 0,09                                  | 0,30                                  |
| <b>EBITDA **</b>   | <b>11 871</b>                         | <b>10 875</b>                         |

### UWAGI:

\*) Emitent podaje rozszerzająco, w stosunku do wymogów MSSF, kategorię „Marża ze sprzedaży”, która stanowi różnicę przychodów ze sprzedaży oraz kosztów własnych sprzedaży zmiennych, czyli tych, które są związane bezpośrednio z wartością przychodów (koszt własny sprzedanych towarów, koszty podwykonawców przy realizacji usług, zużycie materiałów i energii). Jest to kategoria – zdaniem Zarządu Emitenta – istotna dla analizy finansów Spółki, jako że jest skorelowana z wielkością sprzedaży i wyznacza punkt „break-even” dla kosztów stałych, czyli punkt, przy którym działalność Spółki staje się rentowna operacyjnie.

\*\*) Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla I kwartału 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21.

\*\*\*) W pozycji tej wykazywany jest udział Emitenta w wyniku finansowym 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” Skróconego Śródrocznego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów zamieszczonego poniżej.

\*\*\*\*) W pozycji tej ujęte zostało 2,2 mln zł przychodów rozpoznane w I kwartale 2018 roku w następstwie utrzymania wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. na poziomie z testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31.12.2017 r.



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

## 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|  | <b>Za okres 01/01-<br/>31/03/2018</b> | <b>Za okres 01/01-<br/>31/03/2017</b> |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>3 334</b>                          | <b>10 835</b>                         |
| <b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</b> | <b>(1 951)</b>                        | <b>(4 308)</b>                        |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego   | -                                     | -                                     |
| Zyski lub straty aktuarialne   | -                                     | -                                     |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych                        | (1 951)                               | (4 308)                               |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną zreklasyfikowane                | -                                     | -                                     |
| <b>Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty</b> | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              |
| Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego   | -                                     | -                                     |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych                                 | -                                     | -                                     |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                              | -                                     | -                                     |
| Rachunkowość zabezpieczeń  | -                                     | -                                     |
| Podatek dochodowy dotyczący innych składników pełnego dochodu                          | -                                     | -                                     |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>   | <b>1 383</b>                          | <b>6 527</b>                          |

### 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

|  | Koniec<br>okresu<br>31/03/2018 | Koniec<br>okresu<br>31/03/2017 | Koniec<br>okresu<br>31/12/2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>397 406</b>                 | <b>381 410</b>                 | <b>395 516</b>                 |
| Wartość firmy  | -                              | -                              | -                              |
| Wartości niematerialne   | 7 968                          | 6 861                          | 8 329                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 336 999                        | 333 173                        | 334 747                        |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 52 194                         | 41 073                         | 52 194                         |
| Inwestycje w jednostki zależne   | -                              | -                              | -                              |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                | -                              | -                              | -                              |
| Pozostałe aktywa trwałe  | 245                            | 303                            | 245                            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>25 668</b>                  | <b>24 623</b>                  | <b>26 659</b>                  |
| Zapasy   | -                              | 751                            | -                              |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu  | 35                             | 50                             | 35                             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                   | 14 999                         | 18 655                         | 17 291                         |
| Należności z tytułu podatku dochodowego  | 57                             | 57                             | 168                            |
| Inne aktywa obrotowe   | 2 796                          | 2 865                          | 2 098                          |
| Inne należności finansowe  | -                              | -                              | -                              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 7 781                          | 2 245                          | 7 067                          |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>423 074</b>                 | <b>406 033</b>                 | <b>422 175</b>                 |



#### 4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

|   | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/03/2018</u> | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/03/2017</u> | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2017</u> |
|---|---|---|---|
| <b>Kapitał własny</b>   | <b>248 618</b>                          | <b>231 197</b>                          | <b>248 304</b>                          |
| Kapitał akcyjny   | 34 723                                  | 34 723                                  | 34 723                                  |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej             | 123 735                                 | 123 735                                 | 123 735                                 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny   | -                                       | -                                       | -                                       |
| Udziały (akcje) własne  | -                                       | -                                       | -                                       |
| Kapitały rezerwowe  | 61 144                                  | 61 144                                  | 61 144                                  |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji  | -                                       | -                                       | -                                       |
| Zyski zatrzymane  | 29 015                                  | 11 595                                  | 28 702                                  |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>  | <b>130 952</b>                          | <b>126 268</b>                          | <b>125 230</b>                          |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty   | 105 008                                 | 101 034                                 | 101 375                                 |
| Rezerwa na podatek odroczony  | 5 790                                   | 1 812                                   | 5 441                                   |
| Rezerwy na zobowiązania   | -                                       | -                                       | -                                       |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 12 631                                  | 15 125                                  | 13 101                                  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 7 523                                   | 8 297                                   | 5 313                                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>43 505</b>                           | <b>48 568</b>                           | <b>48 642</b>                           |
| Pożyczki i kredyty bankowe  | 16 989                                  | 22 654                                  | 16 321                                  |
| Rezerwy na zobowiązania   | -                                       | -                                       | -                                       |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                       | 59                                      | 880                                     | -                                       |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                | 19 777                                  | 20 467                                  | 27 658                                  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe  | 6 680                                   | 4 567                                   | 4 662                                   |
| w tym: zobowiązanie z tytułu dywidendy  | -                                       | -                                       | -                                       |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>423 074</b>                          | <b>406 033</b>                          | <b>422 175</b>                          |

## 5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|   | <u>Kapitał podstawowy</u> | <u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u> | <u>Akcje własne</u> | <u>Kapitał rezerwowy</u> | <u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał własny</u> |
|---|---------------------------|--|---------------------|--------------------------|---|-----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>                             | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>   | <b>-</b>            | <b>61 144</b>            | <b>28 702</b>                                   | <b>248 304</b>        |
| <b>Zwiększenia:</b>   |                           |  |                     |                          |   |                       |
| Wynik bieżącego okresu  | -                         | -  | -                   | -                        | 3 334   | 3 334                 |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Korekta przez zyski zatrzymane MSR 15                           | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego                | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| <b>Zmniejszenia:</b>  |                           |  |                     |                          |   |                       |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne               | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | -                         | -  | -                   | -                        | 1 951   | 1 951                 |
| Korekta przez zyski zatrzymane MSR 15                           | -                         | -  | -                   | -                        | 1 070   | 1 070                 |
| <b>Stan na 31 marca 2018 roku</b>                               | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>   | <b>-</b>            | <b>61 144</b>            | <b>29 015</b>                                   | <b>248 618</b>        |



(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>Akcje własne</u> | <u>Kapitał rezerwowy</u> | <u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał własny</u> |
|---|---------------------------|--|---------------------|--------------------------|---|-----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>                             | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>   | <b>-</b>            | <b>61 144</b>            | <b>5 068</b>                                    | <b>231 799</b>        |
| <b>Zwiększenia:</b>   |                           |  |                     |                          |   |                       |
| Wynik bieżącego okresu  | -                         | -  | -                   | -                        | 10 835  | 10 835                |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Odkup akcji własnych  | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego                | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| <b>Zmniejszenia:</b>  |                           |  |                     |                          |   |                       |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych |                           |  |                     |                          | 4 308   | 4 308                 |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy             | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Wyplata dywidendy   | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| <b>Stan na 31 marca 2017 roku</b>                               | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>   | <b>-</b>            | <b>61 144</b>            | <b>11 595</b>                                   | <b>231 197</b>        |



(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>Akcje własne</u> | <u>Kapitał rezerwowy</u> | <u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał własny</u> |
|---|---------------------------|--|---------------------|--------------------------|---|-----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>                             | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>   | <b>-</b>            | <b>61 144</b>            | <b>5 068</b>                                    | <b>224 670</b>        |
| <b>Zwiększenia:</b>   |                           |  |                     |                          |   |                       |
| Wynik bieżącego okresu  | -                         | -  | -                   | -                        | 27 997  | 27 997                |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Odkup akcji własnych  | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego                | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| <b>Zmniejszenia:</b>  |                           |  |                     |                          |   |                       |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne               | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych | -                         | -  | -                   | -                        | 4 363   | 4 363                 |
| Wyplata dywidendy   | -                         | -  | -                   | -                        | -   | -                     |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>                             | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>   | <b>-</b>            | <b>61 144</b>            | <b>28 702</b>                                   | <b>248 304</b>        |

## 6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | Za okres 01/01-<br>31/03/2018 | Za okres 01/01-<br>31/03/2017 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>  | <b>9 593</b>                  | <b>3 885</b>                  |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                                     | 4 089                         | 12 214                        |
| Korekty o pozycje:   | 5 504                         | (8 329)                       |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 265                           | (13 870)                      |
| Amortyzacja  | 8 219                         | 6 053                         |
| Różnice kursowe  | (55)                          | (15)                          |
| Odsetki otrzymane  | -                             | -                             |
| Odsetki zapłacone  | 1 037                         | 1 192                         |
| Dywidendy otrzymane  | -                             | -                             |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej                            | (4)                           | 260                           |
| Zmiana stanu zapasów   | -                             | (65)                          |
| Zmiana stanu należności  | 2 292                         | (4 346)                       |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *                                     | (2 031)                       | 2 494                         |
| Zmiana stanu innych aktywów  | (698)                         | (1 402)                       |
| Podatek dochodowy zapłacony  | (236)                         | (424)                         |
| Pozostałe  | (3 285)                       | 1 794                         |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>  | <b>(10 623)</b>               | <b>(1 376)</b>                |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych                           | (10 627)                      | (2 796)                       |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych                                   | -                             | -                             |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                        | 4                             | 1 420                         |
| Splata udzielonych pożyczek długoterminowych                           | -                             | -                             |
| Udzielone pożyczki   | -                             | -                             |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                | -                             | -                             |
| Odsetki uzyskane   | -                             | -                             |
| Dywidendy otrzymane  | -                             | -                             |
| Różnice kursowe  | -                             | -                             |
| Pozostałe  | -                             | -                             |
| <b>Działalność finansowa</b>   | <b>1 744</b>                  | <b>(2 037)</b>                |
| Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału                | -                             | -                             |
| Otrzymane dotacje  | -                             | -                             |
| Wpływy z kredytów i pożyczek   | 7 167                         | 1 927                         |
| Splata kredytów i pożyczek   | (2 867)                       | (1 099)                       |
| Nabycie akcji własnych   | -                             | -                             |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                        | (1 574)                       | (1 688)                       |
| Dywidendy wypłacone  | -                             | -                             |
| Odsetki otrzymane  | -                             | -                             |
| Odsetki zapłacone  | (1 037)                       | (1 192)                       |
| Inne wypłaty z zysku   | -                             | -                             |
| Różnice kursowe  | 55                            | 15                            |
| Pozostałe(korekta podziałowa)  | -                             | -                             |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                | <b>714</b>                    | <b>471</b>                    |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>7 067</b>                  | <b>1 774</b>                  |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                               | <b>7 781</b>                  | <b>2 245</b>                  |

\*) Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań i rezerw” nie zawiera zmiany stanu zobowiązań wynikających z zakupów inwestycyjnych, zmiana stanu tych zobowiązań prezentowana jest w pozycji „Wydatki 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 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w formie skróconej oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2018 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 2018 roku.

W 2018 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 2018 r. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki, ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych, za wyjątkiem tych opisanych poniżej.

### Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Powyższy standard zastąpił MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Ponieważ Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, standard MSSF 9 nie ma zastosowania w tym zakresie.

Spółka wdrożyła standard MSSF9 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2017 i 2018 nie są porównywalne.

Wpływ zastosowania powyższego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawiono poniżej:

#### a) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – należności handlowe

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem ich utraty wartości:

(1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,

(2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,

(3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia), za wyjątkiem należności w stosunku, do których stwierdzono utratę wartości i które zaklasyfikowane zostały do Stopnia 3.

Dla należności handlowych (za wyjątkiem tych, które analizowane są indywidualnie jako niespłacane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych

przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

Według szacunku Zarządu korekta wynikająca z tytułu szacowania oczekiwanej straty jest nieistotna i w związku z tym Spółka nie skorygowała zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r. z tego tytułu.

#### b) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – środki pieniężne

Spółka przeprowadziła szacunek odpisów na środki pieniężne w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Spółka odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na nieistotność.

#### Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Emitenta - będzie on uprawniony w zamian za te dobra lub usługi. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

W związku z charakterem działalności Spółki, specyfiką sprzedawanych produktów i usług oraz zawartych w umowach z klientami warunków, wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki dotyczy głównie kwestii momentu ujmowania przychodów związanych z płatnościami o charakterze jednorazowym, niepowtarzalnym (głównie opłaty instalacyjne/aktywacyjne dotyczące usług abonamentowych). Zgodnie z zasadami MSSF 15, w ramach polityki rachunkowości na 2018 rok, Spółka przyjęła założenie identyfikacji transakcji jednorazowych, z których przychody podlegają procedurze rozkładania w czasie, w oparciu o próg istotności oraz rozkładania przychodów z tych transakcji w czasie w oparciu o średni czas trwania umów abonamentowych. Równolegle do przychodów rozkładane są w czasie odpowiednie koszty ich uzyskania, tj. koszty związane z opłatami instalacyjnymi, itp.

Spółka zastosowała standard MSSF 15 retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania zgodnie z paragrafami C7-C8 MSSF 15.

W związku z powyższym, wpływ zastosowania MSSF 15 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki był następujący (w porównaniu do standardów obowiązujących przed 01.01.2018 r.):

- Na dzień 01.01.2018 (bilans otwarcia):
  - rozpoznane zostały zobowiązania z tytułu umów w wysokości 1 337 tys. zł (są to przychody o charakterze jednorazowym z lat poprzednich, które na dzień 01.01.2018 r. nie zostały jeszcze ujęte);
  - rozpoznane zostały aktywa z tytułu wykonania umów w wysokości 267 tys. zł (są to koszty odpowiadające przychodom z tირet poprzedniego, które na dzień 01.01.2018 r. nie zostały jeszcze ujęte);
  - skorygowane zostało saldo początkowe zysków zatrzymanych o kwotę minus 1 070 tys. zł (jako różnica dwóch poprzednich tირet);
- Na dzień 31.03.2018:
  - zobowiązania z tytułu umów zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2018 r. – o 110 tys. zł;
  - aktywa z tytułu wykonania umów zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2018 r. – o 22 tys. zł;
  - w okresie 01.01.2018 - 31.03.2018 r. przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 110 tys. zł, natomiast odpowiadające im koszty zmniejszyły się o 22 tys. zł. W konsekwencji wynik Spółki (przed opodatkowaniem) zmniejszył się o 88 tys. zł.

## Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy

MSSF 16 „Leasing” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć:

- (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz
- (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka, korzystając z zapisów par. C1 MSSF 16, zdecydowała się zastosować MSSF 16 do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

Spółka, jako leasingobiorca, zgodnie z nowym standardem ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa leasingowe oraz zobowiązania leasingowe w odniesieniu do umów prezentowanych dotychczas jako leasing operacyjny według MSR 17 (zob. Nota 25 w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.). Prezentacja oraz rozpoznanie kosztów tych umów w rachunku wyników są podobne do dotychczas obowiązujących wymogów w zakresie leasingu finansowego, tj. odrębnie prezentowane są amortyzacja i koszt odsetek.

Spółka, korzystając z par. C5 lit. b) MSSF 16, wdrożyła standard MSSF16 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2017 i 2018 nie są porównywalne. Łączny efekt pierwszego zastosowania niniejszego standardu Spółka ujęła jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Ponadto, Emitent postanowił skorzystać z praktycznego rozwiązania zawartego w par. C3 MSSF 16, tj. nie stosować niniejszego standardu do umów, których wcześniej nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W związku z powyższym, wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki był następujący (w porównaniu do standardów obowiązujących przed 01.01.2018 r.):

- Na dzień 01.01.2018 (bilans otwarcia – poniższe wartości dotyczą wyłącznie aktywów i zobowiązań leasingowych, które przed zastosowaniem MSSF 16 były ujmowane pozabilansowo):
  - rozpoznane zostały zobowiązania z tytułu umów leasingowych w wysokości 5 755 tys. zł (w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe – długoterminowe” – 4 147 tys. zł oraz w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe” – 1 608 tys. zł);
  - rozpoznane zostały aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 5 755 tys. zł w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe”, sklasyfikowane do pierwszej grupy KŚT;
- Na dzień 31.03.2018:
  - zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujęte w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótko- i długoterminowe” wyniosły 14 203 tys. zł, w tym z tytułu umów przeklasyfikowanych na skutek zastosowania MSSF16 – 5 382 tys. zł;
  - aktywa z tytułu prawa do użytkowania na podstawie umów leasingowych miały wartość 16 569 tys. zł, w tym z tytułu umów przeklasyfikowanych na skutek zastosowania MSSF16 - 5 436 tys. zł;
  - w okresie 01.01.2018 - 31.03.2018 r. na skutek zastosowania MSSF 16 zmniejszeniu uległy „Koszty usług pozostałych” o 489 tys. zł oraz zwiększyły się koszty amortyzacji o 319 tys. zł (obie ww. pozycje prezentowane w ramach „Kosztów ogólnego zarządu”). Łączne koszty amortyzacji dla wszystkich aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingowych wyniosły w I kwartale 2018 roku 1 135 tys. zł. W pozycji „Koszty finansowe” zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu umów leasingowych o 66 tys. zł i wyniosły ogółem 143 tys. zł.

Zmiany pozostałych standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.





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

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 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 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 2017 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.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

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 2017 w nocie 2.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2018 r. Zarząd spółki dokonał - na podstawie przyjętych zasad rachunkowości - przeglądu stawek amortyzacyjnych i podjął decyzję o zmianie okresów użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, dostosowując je do aktualnie szacowanego okresu przydatności ekonomicznej. W rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione, co spowodowało wzrost średniej miesięcznej wartości amortyzacji w porównaniu do poprzednich okresów.

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 2018 roku oraz 31 marca 2017 roku i 31 grudnia 2017 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku oraz 31 marca 2017 roku.

## 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 uspołnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki. Dane w okresie porównawczym zostały odpowiednio przekształcone.

Alokacja aktywów trwałych opiera się na identyfikacji ich rzeczywistego przeznaczenia. Dla aktywów współużytkowanych przez oba segmenty – alokacja została dokonana wskaźnikowo.

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

Koszty własne sprzedaży zmienne 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 wyliczana jest tzw. Marża Segmentu, która stanowi różnicę Marży 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 uspołnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki. Dane w okresie porównawczym zostały odpowiednio przekształcone.

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

### Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 roku:

|  | Segment Usług Centrów Danych | Segment Usług Telekomunikacyjnych | Pozostałe     | Razem          |
|--|------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>172 244</b>               | <b>172 967</b>                    | <b>52 195</b> | <b>397 406</b> |
| Przychody ze sprzedaży   | 15 099                       | 18 492                            | -             | 33 590         |
| Koszty własne sprzedaży zmienne  | 4 757                        | 9 282                             | -             | 14 039         |
| Marża ze sprzedaży   | 10 342                       | 9 210                             | -             | 19 551         |
| Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług | 1 008                        | 741                               | -             | 1 749          |
| <b>Marża Segmentu</b>  | <b>9 334</b>                 | <b>8 469</b>                      | -             | <b>17 803</b>  |
| Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:   |                              |                                   |               | 14 664         |
| amortyzacja  |                              |                                   |               | 8 219          |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto  |                              |                                   |               | (13)           |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>   |                              |                                   |               | <b>3 126</b>   |
| <b>EBITDA *</b>  |                              |                                   |               | <b>11 871</b>  |
| Przychody z tytułu dotacji   |                              |                                   |               | 389            |
| Przychody i koszty finansowe netto   |                              |                                   |               | 575            |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  |                              |                                   |               | <b>4 089</b>   |
| Podatek dochodowy  |                              |                                   |               | 756            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   |                              |                                   |               | <b>3 334</b>   |

### Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 roku:

|  | Segment Usług Centrów Danych | Segment Usług Telekomunikacyjnych | Pozostałe     | Razem          |
|--|------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>165 810</b>               | <b>174 527</b>                    | <b>41 073</b> | <b>381 410</b> |
| Przychody ze sprzedaży   | 14 324                       | 18 854                            | -             | 33 177         |
| Koszty własne sprzedaży zmienne  | 4 864                        | 10 112                            | -             | 14 976         |
| Marża ze sprzedaży   | 9 460                        | 8 742                             | -             | 18 201         |
| Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług | 924                          | 1 015                             | -             | 1 939          |
| <b>Marża Segmentu</b>  | <b>8 536</b>                 | <b>7 727</b>                      | -             | <b>16 263</b>  |
| Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:   |                              |                                   |               | 11 692         |
| amortyzacja  |                              |                                   |               | 6 053          |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto  |                              |                                   |               | (289)          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>   |                              |                                   |               | <b>4 281</b>   |
| <b>EBITDA *</b>  |                              |                                   |               | <b>10 875</b>  |
| Przychody z tytułu dotacji   |                              |                                   |               | 389            |
| Przychody i koszty finansowe netto   |                              |                                   |               | 7 545          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  |                              |                                   |               | <b>12 214</b>  |
| Podatek dochodowy  |                              |                                   |               | 1 379          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   |                              |                                   |               | <b>10 835</b>  |

\*) Począwszy od Raportu Roczno za 2017 rok Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla I kwartału 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21.

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

| <u>Przychody ze sprzedaży</u>       | <u>Za okres 01/01-31/03/2018</u> | <u>Za okres 01/01-31/03/2017</u> |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Klienci krajowi                     | 29 978                           | 30 306                           |
| Klienci zagraniczni                 | 3 612                            | 2 871                            |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>33 590</b>                    | <b>33 177</b>                    |

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.

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

Do dnia 31 marca 2018 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

### 4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku.

### 5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW

W raportowanym okresie Spółka nie tworzyła rezerw.

### 6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

|   | <u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</u> |                                 | <u>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</u> |                                  |
|---|---|---------------------------------|--|----------------------------------|
|   | <u>Koniec okresu 31/03/2018</u>           | <u>Koniec okresu 31/12/2017</u> | <u>Za okres 01/01-31/03/2018</u>           | <u>Za okres 01/01-31/03/2017</u> |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                                     |   |                                 |  |                                  |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego          | 9 555                                     | 9 320                           | 234  | 1 159                            |
| Zarachowane przychody z tytułu usług  | -   | -                               | -  | -                                |
| Naliczone odszkodowanie majątkowe   | -   | -                               | -  | -                                |
| Naliczone odsetki   | -   | -                               | -  | -                                |
| Wycena instrumentów finansowych   | -   | -                               | -  | -                                |
| Otrzymane dotacje- rozliczenie  | -   | -                               | -  | -                                |
| Dodatnie różnice kursowe  | 27  | 69                              | (42)                                       | 42                               |
| Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych | -   | -                               | -  | -                                |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                              | <b>9 582</b>                              | <b>9 389</b>                    | <b>191</b>                                 | <b>1 200</b>                     |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                                      |   |                                 |  |                                  |
| Wycena instrumentów finansowych   | -   | -                               | -  | -                                |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego          | -   | -                               | -  | -                                |
| Przychody z odroczoną płatnością  | -   | -                               | -  | -                                |
| Przychody rozliczane w czasie   | -   | -                               | -  | -                                |
| Odpisy aktualizujące zapasy   | -   | -                               | -  | -                                |
| Odpisy aktualizujące należności   | 269                                       | 259                             | (10)                                       | (7)                              |

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

|  |                |                |            |              |
|--|----------------|----------------|------------|--------------|
| Odpisy na aktywa finansowe   | 2 146          | 2 146          | -          | -            |
| Rezerwy na koszty usług  | -              | -              | -          | -            |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze   | -              | -              | -          | -            |
| Ujemne różnice kursowe   | 10             | 105            | 95         | (32)         |
| Zobowiązania wobec ZUS   | 137            | 99             | (38)       | -            |
| Zobowiązania wobec pracowników   | -              | -              | -          | -            |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów  | 1 128          | 1 275          | 147        | (672)        |
| Otrzymane dotacje  | -              | -              | -          | -            |
| Skutki wyceny IRS  | 101            | 64             | (37)       | 11           |
| Zarachowane odsetki  | -              | -              | -          | -            |
| Straty podatkowe możliwe do odliczenia   | -              | -              | -          | -            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych | -              | -              | -          | -            |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                                      | <b>3 791</b>   | <b>3 948</b>   | <b>157</b> | <b>(701)</b> |
| <b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>                        | <b>(5 790)</b> | <b>(5 441)</b> |            |              |
| <b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>                      |                |                | <b>348</b> | <b>499</b>   |

## 7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabyła aktywa trwałe w kwocie 4,4 mln zł. Wyżej podana kwota dotyczy nakładów rozumianych jako zwiększenie pozycji aktywów trwałych.

## 8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

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

## 9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## 10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Jednostka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

## 11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ 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:

1. kredyt refinansowy na 5 lat (2016–2021) z wykorzystaniem 49,50 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
2. kredyt refinansowy na 5 lat (2016–2021) z wykorzystaniem 49,50 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;

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

3. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2017–2022) z wykorzystaniem 9,15 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
4. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2017–2022) z wykorzystaniem 9,15 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
5. kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 20 mln zł, wykorzystane na dzień bilansowy w kwocie 5,46 mln zł, odnawialne w cyklu dwuletnim.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujęte w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótko- i długoterminowe” wyniosły 14 203 tys. zł, w tym z tytułu umów przeklasyfikowanych na skutek zastosowania MSSF16 – 5 382 tys. zł. Umowy leasingowe zawierane są przede wszystkim na refinansowanie zakupów inwestycyjnych, a okres, na jaki są zawierane, to zazwyczaj 5 lat.

### 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 31.03.2018 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  | 31/03/2018        |                 | 31/12/2017        |                 |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
|  | wartość bilansowa | wartość godziwa | wartość bilansowa | wartość godziwa |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy       | -                 | -               | -                 | -               |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności                       | -                 | -               | -                 | -               |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)     | -                 | -               | -                 | -               |
| Pożyczki udzielone i należności własne                                     | -                 | -               | -                 | -               |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 534               | 534             | 337               | 337             |
| Pozostałe zobowiązania finansowe   | -                 | -               | -                 | -               |

## HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy   | Poziom hierarchii wartości godziwej | 31/03/2018 |
|--|-------------------------------------|------------|
| Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu | poziom 2                            | 534        |
| <b>Razem</b>   |                                     | <b>534</b> |

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętych kredytów refinansowych dokonano na podstawie informacji otrzymanych od Banku Zachodniego WBK S.A. oraz od mBanku S.A. (sporządzonych przy zastosowaniu parametrów uznanych przez Banki za optymalne).

W okresie zakończonym 31.03.2018 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. Okresowa wyżka przychodów może występować w związku z większym udziałem przychodów pozaabonamentowych, związanych z oddawaniem klientom do użytkowania łączny telekomunikacyjnych oraz powierzchni kolokacyjnych. Taka wyżka przychodów miała miejsce w ostatnich kwartałach lat 2012 – 2014, w latach 2015 – 2017 zjawisko to nie wystąpiło.

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

Spółka nie dokonywała powyższych transakcji.

### 18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Zarząd ATM nie przekazał jeszcze stanowiska dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2017.

### 19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

|                                 | Koniec okresu<br>31/03/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Na rzecz jednostek powiązanych: | -                           | -                           |
| Na rzecz jednostek pozostałych: |                             |                             |
| 1. Otrzymane gwarancje bankowe: | 309                         | 309                         |

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

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| - na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne | 309            | 309            |
| 2. Zabezpieczenie zastawem   | 97 920         | 91 420         |
| 3. Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:                             | 88 971         | 93 272         |
| - poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych    | -              | -              |
| - zabezpieczenia kredytów bankowych                                  | 88 971         | 93 272         |
| <b>Razem</b>   | <b>187 200</b> | <b>185 001</b> |

Od zakończenia roku obrotowego 2017 suma zobowiązań warunkowych zwiększyła się o 2 199 tys. zł w wyniku:

- zwiększenia wartości zabezpieczenia zastawem o 6 500 tys. zł;
- zmniejszenia wartości zabezpieczeń hipotecznych o 4 301 tys. zł.

## 20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

W dniu 2 maja 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał informację o tym, że w dniu 1 maja 2018 r. zmarł Pan Tadeusz Czichon, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ATM S.A.

W dniu 9 maja 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał od Saturn TFI S.A., działającego w imieniu i na rzecz ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „Fundusz”), zawiadomienie o powołaniu z dniem 9 maja 2018 roku Pana Przemysława Czichona na Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz powierzeniu mu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Wyżej wymienione powołanie nastąpiło w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego Funduszowi na podstawie par. 13 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki.

## 21. DANE PORÓWNAWCZE – ZYSK EBITDA

Począwszy od Raportu Roczno za 2017 rok Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla I kwartału 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane poniżej.

Pozycje kosztowe, które zostały wyłączone przy wyliczaniu zysku EBITDA według przyjętej od niniejszego raportu okresowego metodologii, są następujące (o ile wcześniej te pozycje obciążały zysk operacyjny):

- koszty restrukturyzacji – koszty związane z restrukturyzacją Emitenta przeprowadzaną przez Zarząd (z uwagi na niepowtarzalny charakter tych kosztów) – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty restrukturyzacji”;
- koszty związane z opłatami i prowizjami bankowymi – z uwagi na ich nieoperacyjny charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty ogólnego zarządu”;
- podatek od nieruchomości oraz opłaty związane z użytkowaniem wieczystym i 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 ogólnego zarządu”;
- strata (zysk) poniesiona w związku z rozporządzeniem/przeszacowaniem wartości aktywa trwałego (z uwagi na niekasowy charakter tych strat/zysków) – zaprezentowana w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”.





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

|   | <u>Za okres 01/01-31/03/2017</u><br>(wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem) | <u>Za okres 01/01-31/03/2017</u><br>(po przekształceniu) | <u>Różnica</u> | <u>Za okres 01/01-31/03/2018</u><br>(przed przekształceniem) | <u>Za okres 01/01-31/03/2018</u><br>(po przekształceniu) | <u>Różnica</u> |
|---|---|--|----------------|--|--|----------------|
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 4 281   | 4 281  | -              | 3 126  | 3 126  | -              |
| Amortyzacja                               | 6 053   | 6 053  | -              | 8 219  | 8 219  | -              |
| <b>EBITDA</b>                             | <b>10 334</b>   | <b>10 334</b>  | <b>-</b>       | <b>11 346</b>  | <b>11 346</b>  | <b>-</b>       |
| <b>Korekty, w tym:</b>                    | <b>-</b>  | <b>540</b>   | <b>540</b>     | <b>-</b>   | <b>525</b>   | <b>525</b>     |
| Koszty ogólnego zarządu                   | -   | 155  | 155            | -  | 257  | 257            |
| Pozostałe koszty (przychody) operacyjne   | -   | 271  | 271            | -  | (4)  | (4)            |
| Koszty restrukturyzacji                   | -   | 114  | 114            | -  | 272  | 272            |
| <b>EBITDA po korektach</b>                | <b>10 334</b>   | <b>10 875</b>  | <b>540</b>     | <b>11 346</b>  | <b>11 871</b>  | <b>525</b>     |

#### PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

| Imię i Nazwisko   | Stanowisko/funkcja | Data            | Podpis |
|-------------------|--------------------|-----------------|--------|
| Sławomir Koszołko | Prezes Zarządu     | 11 maja 2018 r. | .....  |
| Tomasz Galas      | Wiceprezes Zarządu | 11 maja 2018 r. | .....  |

#### PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

|               |                 |                 |       |
|---------------|-----------------|-----------------|-------|
| Kinga Bogucka | Główna Księgowa | 11 maja 2018 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:

- Sławomir Koszołko – Prezes Zarządu,
- Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu.

Nadzór nad Spółką sprawuje obecnie Rada Nadzorcza w składzie:

- Przemysław Czichon – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Sieluk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Grendowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jacygrad – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 2 maja 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał informację o tym, że w dniu 1 maja 2018 r. zmarł Pan Tadeusz Czichon, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ATM S.A.

W dniu 9 maja 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał od Saturn TFI S.A., działającego w imieniu i na rzecz ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „Fundusz”), zawiadomienie o powołaniu z dniem 9 maja 2018 roku Pana Przemysława Czichona na Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz powierzeniu mu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Wyżej wymienione powołanie nastąpiło w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego Funduszowi na podstawie par. 13 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki.



**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 – RÓWNIEMŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI**

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

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

| <u>Akcionariusz</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 *                                 | 25 220 527                      | 69,40%                              | 25 220 527                 | 69,40%                                 |
| ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych | 9 119 040                       | 25,09%                              | 9 119 040                  | 25,09%                                 |

| <u>Akcionariusz</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                                   | 24 939 079   | 25 220 527  | 281 448  |
| ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych | 9 119 040  | 9 119 040   | 0  |

\*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 05.04.2018 r. na podstawie zawiadomienia.

Liczba akcji jest tożsama z liczbą głosów na WZ.



## ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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 29 listopada 2017 r.</u> | <u>Zwiększenia</u> | <u>Zmniejszenia</u> | <u>Stan na 11 maja 2018 r.</u> |
|------------------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------------|
| Sławomir Koszołko      | -                                   | -                  | -                   | -                              |
| Tomasz Galas           | -                                   | -                  | -                   | -                              |

### NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

## 2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

#### Wyniki operacyjne i finansowe

Wyniki wypracowane przez ATM w pierwszym kwartale 2018 roku należy ocenić jako satysfakcjonujące z punktu widzenia średnio- i długookresowego celu postawionego przed Zarządem Spółki. Był to kwartał, w którym pojawiły się już pierwsze efekty działań reorganizacyjnych, skupionych przede wszystkim wokół zwiększania kompetencji i skuteczności w obszarze sprzedażowym. Przychody ze sprzedaży wzrosły o ok. 1,5% kw./kw., głównie dzięki sprzedaży usług segmentu data center. Równolegle kontynuowane były działania mające na celu racjonalizację strony kosztowej – w rezultacie osiągnięto poprawę rentowności sprzedaży o ok. 2 punkty procentowe w porównaniu do kwartału bezpośrednio poprzedzającego, co przełożyło się na wzrost marży ze sprzedaży o ok. 6% kw./kw. (7,5% r/r). Koszty ogólnego zarządu o powtarzalnym charakterze – wyłączając amortyzację – pozostały na zbliżonym poziomie do czwartego kwartału 2017 roku, natomiast istotnie spadły jednorazowe koszty związane z restrukturyzacją Emitenta (o ok. 1,6 mln zł kw./kw.). Ostatecznie zysk EBITDA ATM w I kwartale 2018 roku wzrósł o 9% kw./kw. (do 11,9 mln zł; +9% r/r).

Znaczący wpływ na ostateczny poziom zysku netto Spółki miały dodatkowo:

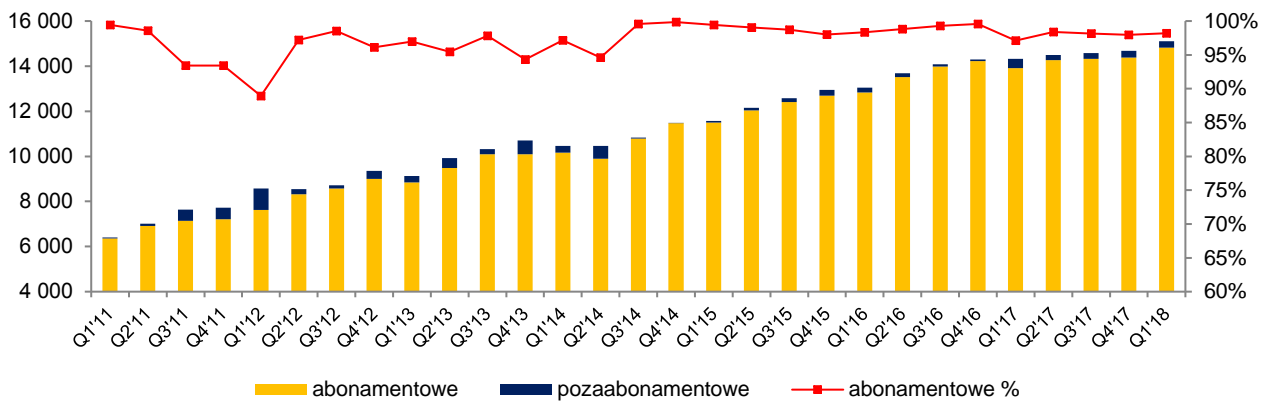
- udział w stracie Linx za I kw. 2018 r. wynoszący niemal 0,3 mln zł, który został jednak zrekompensowany na poziomie przychodów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta poprzez rozpoznanie 2,2 mln zł przychodów w następstwie utrzymania wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. na poziomie z testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31.12.2017 r.

Podobnie jak w poprzednich okresach działalności Spółki, niemal 100% całkowitych przychodów stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonamentowym.

#### Segment Usług Centrów Danych

| <u>dane w tys. zł</u>                     | <u>Q1'17</u> | <u>Q2'17</u> | <u>Q3'17</u> | <u>Q4'17</u> | <u>Q1'18</u> |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych | 14 324       | 14 501       | 14 586       | 14 673       | 15 099       |
| w tym przychody abonamentowe              | 13 906       | 14 270       | 14 319       | 14 378       | 14 826       |

## Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



W pierwszym kwartale 2018 roku przychody w Segmencie Usług Centrów Danych wzrosły o 3% w stosunku do kwartału poprzedniego (+0,4 mln zł – do 15,1 mln zł). Jest to zasługa przede wszystkim:

- wzrostu przychodów z usług kolokacyjnych oferowanych klientom średniej wielkości (Atman Box) o ok. 4% kw./kw. – od początku 2018 roku Spółka uruchomiła tego rodzaju usługi dla kilku nowych klientów z branży finansowej oraz sektora publicznego;
- konsekwentnego wzrostu przychodów z usług dzierżawy serwerów dedykowanych (Atman EcoServer) – ta linia biznesowa wzrosła o ok. 8% kw./kw. (18% r/r).

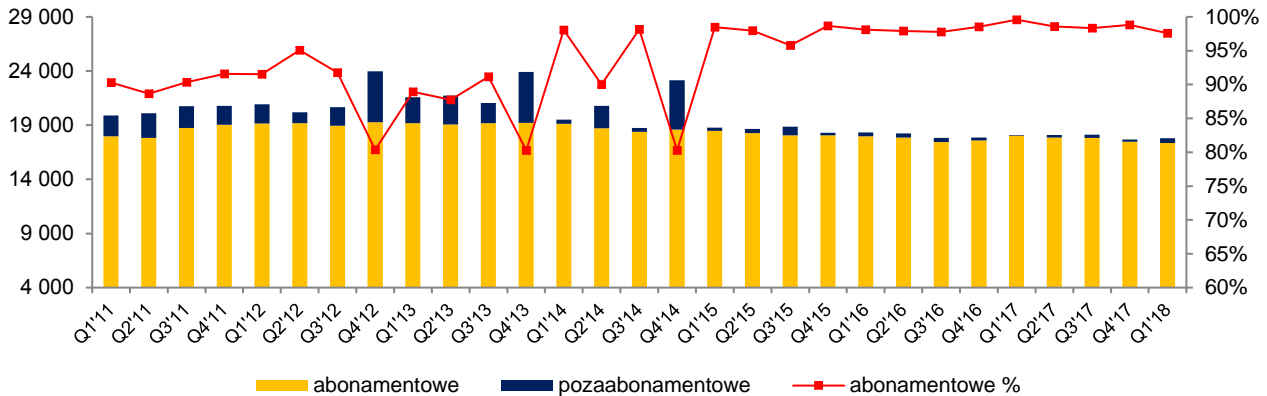
Warto zwrócić uwagę na obiecujące wyniki sprzedaży udoskonalonych na przełomie 2017 i 2018 roku usług chmury obliczeniowej (Atman Cloud) – Emitent podpisał w I kw. br. kilka kontraktów, które łącznie generują już kilkadziesiąt tysięcy zł miesięcznych opłat o charakterze abonamentowym.

Koszty własne sprzedaży zmienne Segmentu Usług Centrów Danych zostały zmniejszone o 3% kw./kw. (wyniosły 4,8 mln zł), co wynika przede wszystkim z optymalizacji kosztów związanych z utrzymaniem data center oraz braku istotnych kosztów o charakterze jednorazowym w I kw. 2018 r. W rezultacie poprawie o niemal 2 p.p. uległa rentowność sprzedaży segmentu – do 68,5% w I kw. 2018 r., zaś marża ze sprzedaży wygenerowana przez przedmiotowy segment stanowiła ok. 53% całkowitej marży ze sprzedaży ATM. Również Marża Segmentu, rozumiana jako marża ze sprzedaży pomniejszona o koszty wynagrodzeń pracowników działów odpowiedzialnych za realizację usług, wzrosła na przestrzeni minionego kwartału – wzrost ten wyniósł niecałe 4% kw./kw. (ponad 330 tys. zł przyrostu).

### Segment Usług Telekomunikacyjnych

| <u>dane w tys. zł</u>                                       | <u>Q1'17</u>  | <u>Q2'17</u>  | <u>Q3'17</u>  | <u>Q4'17</u>  | <u>Q1'18</u>  |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych Razem</b> | <b>18 854</b> | <b>18 757</b> | <b>18 813</b> | <b>18 477</b> | <b>18 492</b> |
| w tym przychody abonamentowe                                | 18 778        | 18 504        | 18 514        | 18 260        | 18 062        |

## Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł] \*



\* po wyłączeniu przychodów oraz marży uzyskiwanych poza podstawowymi segmentami działalności (ze sprzedaży usług o charakterze administracyjnym) – wykazywanych w poprzednich raportach okresowych w segmencie „Pozostałe”

W Segmencie Usług Telekomunikacyjnych w pierwszym kwartale 2018 roku kontynuowane były tendencje obserwowane w okresach wcześniejszych. Kluczowe trendy są zatem następujące:

- łączne przychody segmentu utrzymywane są na relatywnie stabilnym poziomie – ok. 18,5 - 18,8 mln zł kwartalnie (delikatna tendencja spadkowa w ciągu ostatnich 5 kwartałów);
- przychody z usług transmisyjnych (ważące ok. 60% w sprzedaży całego segmentu) zmniejszyły się o ok. 1% kw./kw., przy czym spadki w obszarze umów abonamentowych zostały w dużej mierze zniwelowane poprzez przychody o charakterze jednorazowym (należy tutaj pamiętać, że od początku 2018 roku zgodnie z MSSF 15 przychody instalacyjne/aktywacyjne związane z usługami o charakterze abonamentowym są rozkładane w czasie);
- wzrosły przychody z usług dostępu do Internetu (o ok. 1% kw./kw.) – głównie dzięki podpisaniu kilku nowych kontraktów na usługę dostępu do Punktu Wymiany Ruchu Thinx;
- spadły o ok. 9% kw./kw. (ok. 80 tys. zł) przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawowymi segmentami działalności Emitenta (dot. usług o charakterze administracyjnym, które mają pomijalny wpływ na marżę) – począwszy od niniejszego raportu okresowego przychody te prezentowane są w ramach Segmentu Usług Telekomunikacyjnych (patrz nota 2. – Segmenty Działalności).

Koszty własne sprzedaży zmienne Segmentu Usług Telekomunikacyjnych zostały zmniejszone o 5% kw./kw. (wyniosły 9,3 mln zł), głównie na skutek:

- optymalizacji kosztów związanych z tzw. ostatnią milą (dzierżawa łączy krajowych od innych operatorów);
- optymalizacji kosztów związanych z utrzymaniem sprzętu sieciowego oraz kosztów wynajmu miejsca w węzłach sieciowych innych operatorów;
- zmniejszenia kosztów usług niezwiązanych bezpośrednio z podstawowymi segmentami (odpowiednio do redukcji przychodów – patrz poprzedni akapit).

W konsekwencji wyżej wymienionych zmian przychodów i kosztów poprawiona została o ponad 2 p.p. rentowność sprzedaży segmentu – do niemal 50%. Marża Segmentu wzrosła natomiast o 4,5% kw./kw. (o niemal 350 tys. zł).

## **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 wymienionymi w poprzedniej sekcji:

- udziałem ATM w stracie Linx za I kw. 2018 r. wynoszącym niemal 0,3 mln zł, który został jednak zrekompensowany na poziomie przychodów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta poprzez rozpoznanie 2,2 mln zł przychodów w następstwie utrzymania wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. na poziomie z testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31.12.2017 r.;

- kosztami restrukturyzacji Emitenta w wysokości 272 tys. zł (w okresie I kw. 2018 r.).

## **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 przeprowadzonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m<sup>2</sup> netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 57%. Dodatkowo możliwe jest relatywnie szybkie zwiększenie podaży powierzchni o kolejne 1,5 tys. m<sup>2</sup> netto, dzięki rozbudowie CD zlokalizowanego przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie.

Wyniki osiągnięte przez Emitenta w pierwszym kwartale 2018 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.

### **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 2018.

## **3. 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:**

| <b>Imię i Nazwisko</b> | <b>Stanowisko/funkcja</b> | <b>Data</b>     | <b>Podpis</b> |
|------------------------|---------------------------|-----------------|---------------|
| Sławomir Koszołko      | Prezes Zarządu            | 11 maja 2018 r. | .....         |
| Tomasz Galas           | Wiceprezes Zarządu        | 11 maja 2018 r. | .....         |

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:**

|               |                 |                 |       |
|---------------|-----------------|-----------------|-------|
| Kinga Bogucka | Główna Księgowa | 11 maja 2018 r. | ..... |
|---------------|-----------------|-----------------|-------|