



**Raport roczny spółki ATM S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018**



## DANE PODSTAWOWE RAPORTU ROCZNEGO

Niniejszy raport roczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 70 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 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Data przekazania raportu: 30 kwietnia 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ATM S.A. w dniu 30 kwietnia 2019 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  
Podmiot uprawniony do badania: KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k.  
Nazwa jednostki dominującej ATM S.A.: AAW III Sp. z o.o.



# LIST PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW

Szanowni Państwo,

Przedstawiam sprawozdanie finansowe z roku 2018, który zakończył ważną fazę reorganizacji Spółki i wprowadzania firmy na ścieżkę wzrostu. Mamy za sobą czas usprawniania procesów, budowania zaplecza i skutecznego integrowania wysiłków komercyjnych oraz operacyjnych z myślą o klientach. Efekty wprowadzanych zmian widzimy w wynikach sprzedażowych. Postrzegamy je jako fundament dalszego rozwoju komercyjnego. Przed nami jednak kolejna faza życia Spółki - zorientowana na wzmocnienie trendu wzrostowego i budowę pozycji zintegrowanego dostawcy rozwiązań informatycznych pod aplikacje i projekty IT klientów.

Od marca 2019 pełnię rolę Prezesa Zarządu, ale przez prawie 2 poprzednie lata, gdy odpowiadałem za strategię i marketing, wspólnie z resztą zespołu zarządzającego, każdego dnia na nowo odnajdowaliśmy w tym co robimy optykę klientów i tworzyliśmy propozycje, które zdobywają ich uznanie. Zmienialiśmy firmę, pragnąc by była dostawcą pierwszego wyboru dla klientów i jeszcze lepszym miejscem dla naszych pracowników.

Rok 2018 przyniósł zwrot z tych wysiłków. Poprawiliśmy sprzedaż oraz retencję klientów. Pozyskaliśmy wartościowe projekty klienckie. Z zadowoleniem przyjęliśmy, wyrażone kontraktami, uznanie, z jakim klienci odebrali naszą propozycję zbudowaną wokół rozwiązań chmurowych. We wszystkich segmentach klientów docelowych zwiększyliśmy lejek sprzedażowy, poprawiając jednocześnie jego jakość. Zbudowaliśmy stabilny zespół, silnie zorientowany na sprzedaż i klienta, zarówno w warstwie menadżerskiej jak i eksperckiej, w zespołach komercyjnych, jak i operacyjnych i technicznych. Efektem stały się dobre wyniki finansowe roku 2018, poparte 6% wzrostem r/r na poziomie EBIDTA. Szczególnie cieszy fakt, że towarzyszy temu organiczny 3% wzrost r/r przychodów, co w połączeniu z faktem, że zbudowany jest w oparciu o pozyskiwane w ciągu roku kontrakty abonamentowe, już dziś oznacza automatyczny wzrost przychodów w kolejnym roku budżetowym 2019. Ważnym odnotowaniem jest także fakt, że na pozytywny wynik przychodowy składa się 8% wzrost r/r przychodów w naszym rdzennym Segmencie Usług Centrów Danych oraz ograniczenie spadków przychodów w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych do -1,5% r/r, z jednoczesną poprawą rentowności tego segmentu poprzez zredukowanie w nim kosztów własnych aż o 8% r/r, głównie na skutek renegotjacji kosztów związanych z utrzymaniem sprzętu sieciowego oraz kosztów związanych z tzw. szkieletem sieci światłowodowej i jego serwisowaniem.

Osiągnięte wyniki są rezultatem, konkretnych projektów jakie Spółka prowadziła w minionym roku. W styczniu 2018 wprowadziliśmy segmentację klientów, która umożliwiła nam jeszcze lepsze projektowanie propozycji wartości pod klientów, dopasowanie kanałów sprzedażowych oraz poprawienie doświadczenia klienta w obszarze dostarczania usług i obsługi. By lepiej wykorzystać potencjał tkwiący w istniejącej bazie klientów utworzyliśmy zespół sprzedaży Inside Sales, odpowiedzialny za procesy utrzymania i dosprzedaży do segmentu ponad połowy naszych klientów. Poprawiliśmy dzięki temu retencję, pogłęбилиśmy relacje z klientami i uzyskaliśmy platformę do szybkiego marketowania nowych produktów. Rozpoczęliśmy także budowę kanału sprzedaży pośredniej, współpracującego z integratorami i partnerami, aby jeszcze skuteczniej pozyskiwać także nowych klientów na usługi data center, z segmentów do których do tej pory Spółka nie miała łatwego dostępu. Istotnie rozbudowaliśmy także zaplecze technicznego wsparcia sprzedaży (tzw. presales), by trafnie adresować potrzeby klientów w procesie doboru i projektowania rozwiązań infrastrukturalnych pod ich projekty IT.

W minionym roku uruchomiliśmy także portfolio własnych usług chmurowych obejmujących cloud computing, storage as a service, backup as a service oraz usługi zarządzania tzw. managed services. Dodatkowo uruchomiliśmy także produkty umożliwiające łączenie tych usług z chmurami publicznymi klasy AWS, Google Cloud czy Azure. Tak zbudowane portfolio, wspierane naszą dotychczasową linią produktową serwerów dedykowanych, kolokacją oraz usługami sieci światłowodowych stało się platformą do realizowania wartościowych projektów typu private/hybrid cloud i multi-cloud z elementami kustomizacji pod klientów z naszego głównego segmentu docelowego: średnich i dużych firm.



By skutecznie wprowadzać na rynek nowe produkty i docierać z nimi do klientów poprzez kanały sprzedaży, zdefiniowaliśmy w 2018 funkcje marketingowe, przesuwając całkowicie akcenty z promocji marketingowej na funkcje generowania leadów. Wdrożyliśmy i połączyliśmy benefity marketing automation, social selling i content marketingu. Pozwala nam to szybciej docierać do naszych grup docelowych z propozycją wartości, prowadzić zautomatyzowany proces wygrzewania leadów, lepiej rozpoznawać klienta i najlepszy dla niego moment zakupu oraz skracać cykl sprzedaży.

Zakończyliśmy także proces modernizacji kampusu data center przy ul. Grochowskiej w Warszawie. Podnieśliśmy bezpieczeństwo fizyczne, odseparowaliśmy całkowicie ruch ludzi i towarów między obiektami Data Center a infrastrukturą towarzyszącą, wprowadziliśmy na terenie Data Center liczne udogodnienia dla naszych klientów. Zakończyliśmy także proces przygotowania do certyfikacji procesów operacyjnych zgodnie z uznanym w branży standardem DCOS. Przeprowadzone działania są elementem budowania pozycji Atman jako dostawcy pierwszego wyboru.

Przed Spółką kolejna faza. Skupiona wokół pełnego wykorzystania istniejących aktywów i potencjału do wzrostu. W kolejnych miesiącach Spółka kontynuować będzie kierunki wzmacniające zdolności komercyjne biznesu. Wierzymy, że dalszy rozwój kanałów sprzedaży takich jak Inside Sales czy kanał sprzedaży pośredniej, nieustające dążenie do poprawy retencji na istniejących klientach, dosprzedaż nowych produktów i pozyskiwanie nowych klientów dzięki kompletnemu portfolio usług infrastrukturalnych pod projekty IT, będą dalej podnosić wyniki sprzedażowe Spółki. Konsekwentnie budujemy pozycję, być może jedynego dostawcy na rynku polskim, który w podobnej skali jest w stanie zaspokoić wszystkie potrzeby klientów w zakresie neutralnej operatorsko kolokacji, serwerów, chmur, rozległej sieci światłowodowej, jednego z największych w Polsce punktów wymiany ruchu internetowego oraz usług zarządzania. Uwagę przykładamy także do sprzedaży hurtowej, dotychczas skupionej mocno na usługach telekomunikacyjnych, ale silnie rozwijającej się już w Europie Zachodniej i rodzącej się w regionie CEE także pod kątem usług kolokacyjnych oraz dostępu do internetowych punktów wymiany ruchu, zwłaszcza w segmencie międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych, operatorów dużych chmur publicznych i kontentodawców.

Mamy w Spółce gigantyczny potencjał, rosnące portfolio produktów wokół serwerów, chmur i kolokacji, uznanie klientów i dobry moment rynkowy do tego, by dalej rosnać oraz dostarczać wartości naszym klientom i akcjonariuszom.

**Daniel Szcześniewski**

**Prezes Zarządu ATM S.A.**



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

## WYBRANE DANE FINANSOWE

|                                                      | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      | <u>w tys. PLN</u> |                   | <u>w tys. EUR</u> |                   |
| Przychody ze sprzedaży ogółem                        | 136 620           | 132 985           | 32 018            | 31 330            |
| Zysk ze sprzedaży                                    | 80 653            | 75 759            | 18 902            | 17 848            |
| Zysk na działalności operacyjnej                     | 7 475             | 13 512            | 1 752             | 3 183             |
| Zysk przed opodatkowaniem                            | 3 269             | 12 793            | 766               | 3 014             |
| Zysk netto                                           | 2 019             | 9 777             | 473               | 2 303             |
| Dochód całkowity                                     | 1 416             | 11 073            | 332               | 2 609             |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej    | 42 008            | 35 682            | 9 845             | 8 406             |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | (36 274)          | (16 957)          | (8 501)           | (3 995)           |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej     | 2 358             | (13 432)          | 553               | (3 164)           |
| Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych | 8 092             | 5 293             | 1 896             | 1 247             |

|                                       | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> | <u>31/12/2018</u> | <u>31/12/2017</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe                         | 394 210           | 397 312           | 91 677            | 95 258            |
| Aktywa obrotowe                       | 36 173            | 25 660            | 8 412             | 6 152             |
| Aktywa razem                          | 430 383           | 422 972           | 100 089           | 101 410           |
| Zobowiązania długoterminowe           | 223 278           | 128 152           | 51 925            | 30 725            |
| Zobowiązania krótkoterminowe          | 45 263            | 48 842            | 10 526            | 11 710            |
| Kapitał własny                        | 161 841           | 245 979           | 37 638            | 58 975            |
| Kapitał zakładowy *                   | 34 723            | 34 723            | 8 075             | 8 325             |
| Liczba akcji                          | 36 343 344        | 36 343 344        | 36 343 344        | 36 343 344        |
| Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR) | 4,45              | 6,77              | 1,04              | 1,62              |

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

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku 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 2018 roku wynoszącego 4,30 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 grudnia 2018 roku), wynoszącego 4,2669 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku 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;
- 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 grudnia 2017 roku), wynoszącego 4,2447 PLN/EUR.



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

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

### SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

|                                                                          | NOTA | Za okres 01/01-<br>31/12/2018 | Za okres 01/01-<br>31/12/2017*** |
|--------------------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                   | 3    | 136 620                       | 132 985                          |
| Koszty własne sprzedaży                                                  | 4    | 55 967                        | 57 226                           |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>                                                 |      | <b>80 653</b>                 | <b>75 759</b>                    |
| Pozostałe przychody operacyjne                                           | 5    | 66                            | 432                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                                  | 4    | 72 673                        | 61 373                           |
| Pozostałe koszty operacyjne, w tym:                                      | 6    | 571                           | 1 305                            |
| Odpis aktualizujący należności                                           |      | 404                           | 481                              |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                         |      | <b>7 475</b>                  | <b>13 512</b>                    |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności * |      | (176)                         | 8 605                            |
| Przychody z tytułu dotacji                                               |      | 1 554                         | 1 554                            |
| Przychody finansowe **                                                   | 7    | 2 326                         | 271                              |
| Koszty finansowe, w tym:                                                 | 8    | 7 910                         | 11 148                           |
| Wycena kredytu wg skorygowanej ceny nabycia                              |      | 893                           | 604                              |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                |      | <b>3 269</b>                  | <b>12 793</b>                    |
| Podatek dochodowy                                                        | 9    | 1 250                         | 3 016                            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                               |      | <b>2 019</b>                  | <b>9 777</b>                     |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>                                      | 10   |                               |                                  |
| Zwykły                                                                   |      | 0,06                          | 0,27                             |
| Rozwodniony                                                              |      | 0,06                          | 0,27                             |

#### UWAGI:

\*) 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” Sprawozdania z Całkowitych Dochodów zamieszczonego poniżej.

\*\*) W pozycji tej w 2018 r. zawarte zostało dokonane w IV kwartale 2018 roku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 1 902 tys. zł.

\*\*\*) Dane dla 2017 roku zostały przekształcone zgodnie z notą nr 33.

### SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                                                                        | Za okres 01/01-<br>31/12/2018 | Za okres 01/01-<br>31/12/2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                             | <b>2 019</b>                  | <b>9 777</b>                  |
| <b>Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty</b> | <b>(603)</b>                  | <b>1 296</b>                  |
| Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej                      | 837                           | (1 466)                       |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych                        | (1 440)                       | 2 761                         |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                                       | <b>1 416</b>                  | <b>11 073</b>                 |



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

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

|                                                                                | <b>NOTA</b> | <b>Stan na dzień<br/>31/12/2018</b> | <b>Stan na dzień<br/>31/12/2017*</b> | <b>Stan na dzień<br/>01/01/2017*</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                           |             | <b>394 210</b>                      | <b>397 312</b>                       | <b>395 644</b>                       |
| Wartości niematerialne                                                         | 11          | 11 622                              | 8 708                                | 7 250                                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | 12          | 326 234                             | 333 886                              | 332 522                              |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 13          | 54 597                              | 53 474                               | 55 569                               |
| Pozostałe aktywa trwałe                                                        | 14          | 1 757                               | 1 244                                | 303                                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                         |             | <b>36 173</b>                       | <b>25 660</b>                        | <b>18 469</b>                        |
| Zapasy                                                                         | 15          | -                                   | -                                    | 816                                  |
| Pożyczki udzielone                                                             | 13          | 9                                   | 35                                   | 50                                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                   | 16          | 17 923                              | 16 791                               | 14 309                               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                        |             | 143                                 | 168                                  | 57                                   |
| Inne aktywa obrotowe                                                           | 17          | 2 939                               | 1 599                                | 1 463                                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | 18          | 15 159                              | 7 067                                | 1 774                                |
| <b>Aktywa razem</b>                                                            |             | <b>430 383</b>                      | <b>422 972</b>                       | <b>414 113</b>                       |

\*) Dane dla 01.01.2017 oraz 31.12.2017 zostały przekształcone zgodnie z notą nr 33.



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

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

|                                                                                         | <b>NOTA</b> | <b>Stan na dzień<br/>31/12/2018</b> | <b>Stan na dzień<br/>31/12/2017*</b> | <b>Stan na dzień<br/>01/01/2017*</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                                                   |             | <b>161 841</b>                      | <b>245 979</b>                       | <b>234 907</b>                       |
| Kapitał akcyjny                                                                         | 19          | 34 723                              | 34 723                               | 34 723                               |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                     |             | 123 735                             | 123 735                              | 123 735                              |
| Kapitały rezerwowe                                                                      |             | 440                                 | 61 144                               | 61 144                               |
| Kapitał z tytułu programu motywacyjnego                                                 | 32          | 3 740                               | -                                    | -                                    |
| Zyski zatrzymane                                                                        | 19          | (796)                               | 26 377                               | 15 305                               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                      |             | <b>223 278</b>                      | <b>128 152</b>                       | <b>126 324</b>                       |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty                                                       | 20          | 204 600                             | 101 979                              | 101 034                              |
| Rezerwa na podatek odroczony                                                            | 9           | 7 757                               | 7 422                                | 5 571                                |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym: | 22          | 8 056                               | 13 438                               | 15 126                               |
| Wycena instrumentów pochodnych (kontrakty IRS)                                          |             | 736                                 | 337                                  | 462                                  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                        | 24          | 2 866                               | 5 313                                | 4 593                                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                     |             | <b>45 263</b>                       | <b>48 842</b>                        | <b>52 882</b>                        |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                                              | 20          | 12 392                              | 16 321                               | 20 727                               |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego                                               | 23          | -                                   | -                                    | 424                                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                        | 24          | 30 119                              | 27 858                               | 26 404                               |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                        | 24          | 2 752                               | 4 662                                | 5 327                                |
| <b>Pasywa razem</b>                                                                     |             | <b>430 383</b>                      | <b>422 972</b>                       | <b>414 113</b>                       |

\*) Dane dla 01.01.2017 oraz 31.12.2017 zostały przekształcone zgodnie z notą nr 33.





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

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                                                   | <u>Kapitał podstawowy</u> | <u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u> | <u>Kapitał rezerwowy</u> | <u>Kapitał z tytułu programu motywacyjnego</u> | <u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał własny</u> |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku [przed przekształceniem]</b>      | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>                                                     | <b>61 144</b>            |                                                | <b>26 377</b>                                   | <b>245 979</b>        |
| Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 15                            | -                         | -                                                                  | -                        | -                                              | (1 457)                                         | (1 457)               |
| Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 9                             | -                         | -                                                                  | -                        | -                                              | 1 568                                           | 1 568                 |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku [po przekształceniu]</b>          | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>                                                     | <b>61 144</b>            | <b>-</b>                                       | <b>26 488</b>                                   | <b>246 090</b>        |
| Zysk netto                                                        |                           |                                                                    |                          |                                                | 2 019                                           | 2 019                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej | -                         | -                                                                  | -                        | -                                              | 837                                             | 837                   |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych   |                           |                                                                    |                          |                                                | (1 440)                                         | (1 440)               |
| Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego                   | -                         | -                                                                  | -                        | -                                              | 27 997                                          | 27 997                |
| Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne                 | -                         | -                                                                  | -                        | -                                              | (27 997)                                        | (27 997)              |
| <b>Transakcje z właścicielami</b>                                 |                           |                                                                    |                          |                                                |                                                 |                       |
| Program motywacyjny                                               | -                         | -                                                                  | -                        | 3 740                                          | -                                               | 3 740                 |
| Wyplata dywidendy                                                 |                           |                                                                    | 60 704                   |                                                | 28 701                                          | 89 405                |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>                               | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>                                                     | <b>440</b>               | <b>3 740</b>                                   | <b>(796)</b>                                    | <b>161 841</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>Kapitał rezerwowy</u> | <u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u> | <u>Kapitał własny</u> |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku [przed korektą]</b> | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>                                                     | <b>61 144</b>            | <b>5 068</b>                                    | <b>224 670</b>        |
| Korekty błędów poprzednich okresów                  | -                         | -                                                                  | -                        | 10 237                                          | 10 237                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku [po korekcie]</b>   | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>                                                     | <b>61 144</b>            | <b>15 305</b>                                   | <b>234 907</b>        |
| Zysk netto                                          | -                         | -                                                                  | -                        | 9 777                                           | 9 777                 |
| Inne całkowite dochody                              | -                         | -                                                                  | -                        | 1 295                                           | 1 295                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku [po korekcie]</b>   | <b>34 723</b>             | <b>123 735</b>                                                     | <b>61 144</b>            | <b>26 377</b>                                   | <b>245 979</b>        |



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

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

|                                                                        | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2018</u> | <u>Za okres 01/01-<br/>31/12/2017**</u> |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Działalność operacyjna</b>                                          | <b>42 008</b>                         | <b>35 682</b>                           |
| Zysk przed opodatkowaniem                                              | 3 269                                 | 12 793                                  |
| Korekty o pozycje:                                                     | 38 738                                | 22 889                                  |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 176                                   | (8 605)                                 |
| Amortyzacja                                                            | 34 264                                | 26 727                                  |
| Różnice kursowe                                                        | (417)                                 | 205                                     |
| Odsetki zapłacone                                                      | 5 376                                 | 4 970                                   |
| (Zyski) straty z działalności inwestycyjnej                            | 146                                   | 718                                     |
| Zmiana stanu zapasów                                                   | -                                     | 816                                     |
| Zmiana stanu należności                                                | (1 132)                               | (2 482)                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *                                     | 3 493                                 | (477)                                   |
| Zmiana stanu innych aktywów                                            | (1 828)                               | (1 052)                                 |
| Podatek dochodowy zapłacony                                            | (941)                                 | (1 700)                                 |
| Pozostałe ***                                                          | (399)                                 | 3 768                                   |
| <b>Działalność inwestycyjna</b>                                        | <b>(36 274)</b>                       | <b>(16 957)</b>                         |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych                           | (36 314)                              | (26 026)                                |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                        | 15                                    | 1 413                                   |
| Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                           | 26                                    | 15                                      |
| Dywidendy otrzymane                                                    | -                                     | 7 641                                   |
| <b>Działalność finansowa</b>                                           | <b>2 358</b>                          | <b>(13 432)</b>                         |
| Wpływy z kredytów i pożyczek                                           | 109 981                               | 5 045                                   |
| Spłata kredytów i pożyczek                                             | (8 902)                               | (7 902)                                 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                        | (4 357)                               | (5 400)                                 |
| Dywidendy wypłacone                                                    | (89 405)                              | -                                       |
| Odsetki zapłacone                                                      | (5 376)                               | (4 970)                                 |
| Różnice kursowe                                                        | 417                                   | (205)                                   |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>                                | <b>8 092</b>                          | <b>5 293</b>                            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>7 067</b>                          | <b>1 774</b>                            |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                               | <b>15 159</b>                         | <b>7 067</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”.

\*\* Dane dla 2017 roku zostały przekształcone w wyniku zmian opisanych w nocie nr 33.

\*\*\* W pozycji „Pozostałe” ujęte zostały przede wszystkim zmiany stanu kapitałów wynikające głównie z korekt i przekształceń związanych z implementacją MSSF 9 oraz MSSF 15.



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

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. Informacje o Spółce

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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Zarządu wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku był następujący:

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

Zmiany, jakie zaszły w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej, opisuje pkt 16 „Pozostałych informacji” w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta.

#### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami – zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

### NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.



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

## 1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe ATM S.A., obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

## 2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

### Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

### Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości – opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte.

**MSSF 16 leasing** został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez UE 31 października 2017 roku.

### Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy

#### Opis zmian

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpi on obecnie obowiązujący standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15, 27. Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. („dzień przejścia”).

Nowy standard przedstawia całościowy model identyfikacji umów leasingu i ich rozliczania w sprawozdaniach finansowych leasingodawców i leasingobiorców. Wprowadzono znaczące zmiany do rozliczeń po stronie leasingobiorcy, w tym zrezygnowano z rozróżniania leasingu operacyjnego od finansowego.

Zasadniczym elementem różniącym definicję leasingu z MSR 17 i z MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

Zgodnie z MSSF 16 umowa ma charakter leasingu, jeżeli leasingobiorca w zamian za wynagrodzenie ma prawo do sprawowania kontroli, w tym pobierania korzyści ekonomicznych, nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez określony czas. Oznacza to, że muszą być spełnione następujące kryteria:

- wypełnienie warunków umowy dotyczy określonego składnika aktywów, który jest możliwy do zidentyfikowania jednoznacznie lub w sposób dorozumiany, a leasingodawca nie może posiadać istotnego prawa do zamiany,
- umowa przekazuje „prawo do kontroli nad użytkowaniem” składnika aktywów w zamian za wynagrodzenie. Oznacza to, że leasingobiorca posiada prawo do kierowania użytkowaniem (ang. right of use) oraz prawo do otrzymywania w istocie wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania tego składnika aktywa biorąc przy tym pod uwagę zakres prawa do korzystania z aktywa.

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w większości w kosztach usług obcych, będą obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczane efektywną stopą procentową.

#### Spółka jako leasingodawca

Umowy, w których ATM występuje jako leasingodawca ujmowane są, zgodnie z nowym standardem, w taki sam sposób jak pod MSR 17, za wyjątkiem umów subleasingu.

Zgodnie z MSSF16 jednostka zobligowana jest do oceny klasyfikacji subleasingu poprzez odniesienie do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów (przykładowo składnika rzeczowych aktywów trwałych, który stanowi przedmiot



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

leasingu). Na dzień przejścia, Spółka dokonała reklasyfikacji niektórych umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny pod MSR 17 jako leasing finansowy zgodnie z MSSF16.

#### Umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego

Spółka dokonała ponownej oceny umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego nieruchomości, w której znajduje się siedziba Spółki oraz wyodrębniła prawo wieczystego użytkowania gruntu jako leasing finansowy. Na tej podstawie ujęła prawo do składnika aktywów oraz zobowiązanie z tyt. leasingu zwrotnego w taki sam sposób jako prawo do składnika aktywów oraz zobowiązanie z tyt. leasingu.

#### Wpływ MSSF 16 na sprawozdania finansowe

Na moment sporządzenia niniejszego Sprawozdania finansowego Spółka zakończyła większość prac związanych z wdrożeniem nowego standardu MSSF 16. Spółka w IV kwartale 2018 r. rozpoczęła projekt wdrożenia MSSF 16 (projekt), który został zaplanowany w trzech etapach:

- etap I - analiza wszystkich realizowanych umów zakupu usług, bez względu na obecną kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców,
- etap II – poddanie ocenie wybranych przez Spółkę umów, które zostały ocenione jako reprezentatywne wobec najbardziej popularnych rodzajów umów najmu i dzierżawy zawieranych przez Spółkę pod kątem klasyfikacji,
- etap III - wdrożenie MSSF 16 na bazie wypracowanej koncepcji.

Przedmiotem przeprowadzanych analiz były wszystkie umowy leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy. Ponadto zostały przeanalizowane transakcje nabytych usług (koszty usług obcych w ramach działalności operacyjnej) pod kątem występowania korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów.

Spółka zidentyfikowała pięć głównych kategorii umów leasingu (które wcześniej nie były traktowane jako leasing finansowy):

- nieruchomości: leasing budynku biurowego oraz wieczyste użytkowanie gruntów;
- umowy na dzierżawę światłowodów;
- umowy na najem miejsca na masztach (wieżach/kominach/dachach);
- umowy na najem miejsca w węzłach sieci telekomunikacyjnej (powierzchnie techniczne, kolokacja);
- umowy na najem powierzchni w centrach przetwarzania danych.

W odniesieniu do analizowanych umów dzierżawy kanalizacji kablowej Spółka zdecydowała, że umowy te nie spełniają definicji leasingu, ponieważ jednostka nie ma prawa do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania tych składników aktywów.

W ramach projektu Spółka dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości i procedurach operacyjnych. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego tych transakcji. Dodatkowo Spółka wdrożyła odpowiednie zmiany w systemach informatycznych Spółki, tak, aby były dostosowane do zbierania i przetwarzania odpowiednich danych.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostaną przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 r. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Poniżej opisano poszczególne korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

#### Opis korekt

##### a) ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka będzie ujmowała zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako "leasing operacyjny" zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing. Zobowiązania te zostaną wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16, zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu na dzień 1 stycznia 2019



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

r., jeżeli stopę tę można było z łatwością ustalić. W przeciwnym wypadku zastosowano krańcową stopę procentową Spółki.

Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia umowy.

Spółka skorzysta z uproszczeń dotyczących leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 15 000 zł) i dla tych umów nie będzie ujmowała zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu będą ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka nie zidentyfikowała umów, dla których okres leasingu wynosiłby poniżej 12 miesięcy, podlegających wyłączeniu jako leasing krótkoterminowy.

b) ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej łącznie z aktywami stanowiącymi własność Spółki wraz z rozbiem dodatkowych informacji w notach objaśniających.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji.

Zastosowanie szacunków

Wdrożenie MSSF 16 wymaga dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które mają wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmują one m. in.:

- ustalenie okresu leasingu,
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Okres leasingu

Zgodnie z MSSF 16, Spółka ustaliła okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu wraz z:

- okresami, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że ATM jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- okresami, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że ATM jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Szacując okres leasingu i długość nieodwołalnego okresu leasingu, jednostka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, i bez istotnej kary.

Jeżeli tylko leasingobiorca ma prawo wypowiedzenia leasingu, prawo to uznaje się za opcję wypowiedzenia leasingu przysługującą leasingobiorcy, którą jednostka uwzględnia przy szacowaniu okresu leasingu. Jeżeli tylko leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu, nieodwołalny okres leasingu obejmuje okres objęty opcją wypowiedzenia leasingu.

W odniesieniu do kluczowych grup wynajmowanych aktywów Spółka zawiera zarówno umowy na czas określony, jak i umowy na czas nieokreślony. Co do zasady umowy na czas określony ulegają automatycznemu przedłużeniu na czas nieokreślony lub na czas określony.



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

Oszacowanie planowanych okresów użytkowania aktywów Spółka przeprowadziła dla dwóch kluczowych grup wynajmowanych aktywów.

(1) Leasingowane aktywa strategiczne dla ATM (tzw. „szkieletowe”) – w oparciu o przyjęty przez Zarząd ATM dalszy przewidywany horyzont wykorzystania danej technologii (nie krótszy, niż okres wypowiedzenia leasingodawcy), w podziale na rodzaje aktywów. Okresy te wynoszą od 1,5 roku do 20 lat dla budowli i zgodnie z okresem trwania decyzji w odniesieniu do praw wieczystego użytkowania gruntów.

(2) Leasingowane aktywa wykorzystywane bezpośrednio do świadczenia usług klientom ATM - w oparciu o oszacowanie średniego historycznego czasu trwania umowy z klientem Spółki. Okresy te wynoszą ok. 30 miesięcy.

Oceniając, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że ATM jako leasingobiorca skorzysta z opcji przedłużenia leasingu, lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu, Spółka uwzględniła wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzystała z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzystała z opcji wypowiedzenia leasingu, znaczenie aktywa dla działalności leasingodawcy oraz wpływ i charakter kar związanych z wyjściem z zawartych umów najmu i dzierżawy.

Spółka oceniła, iż nie występują co do zasady umowy na czas nieokreślony, gdzie konkluzja ATM byłaby taka, że kara jest nieistotna. Mając na uwadze strategiczny charakter aktywów w obu grupach oraz znaczący wpływ kar, nadający tym umowom de facto charakter długoterminowy, Spółka ATM nie zidentyfikowała umów na czas nieokreślony, podlegających wyłączeniu jako leasing krótkoterminowy.

#### Stopa dyskontowa

Dla każdego rodzaju umów Spółka oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów.

Oplaty leasingowe dyskontuje się w pierwszej kolejności z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W celu określenia krańcowej stopy procentowej Spółka bierze pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałyby ponieść na rzecz zewnętrznych wierzycieli.

Spółka ustanowiła krańcowe stopy pożyczkowe przy uwzględnieniu okresu trwania umów leasingowych. Stopy dyskonta zostały wyznaczone dla poszczególnych okresów (dla umów 1-3 lata, 4-5 lat, 6-7 lat oraz 8-9 lat) oraz jedna stopa dyskonta dla umów 10-letnich i dłuższych.

Proces ustalenia aktualnej krańcowej stopy procentowej obejmuje następujące kroki:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów);
- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu;
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Spółka szacuje stopę dyskontową do wyceny zobowiązań leasingowych uwzględniając stopę wolną od ryzyka (np. oprocentowanie polskich obligacji skarbowych denominowanych w złotych lub euro, których termin wykupu jest zbliżony do czasu trwania umowy leasingu) oraz marżę, podobną do marż nakładanych przez banki przy kredytach udzielanych Spółce.

Spółka szacuje stopę dyskonta dla każdej z walut, w której występują zidentyfikowane umowy leasingowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. obliczone przez Spółkę stopy dyskonta mieściły się w przedziale (w zależności od okresu trwania umowy):

- dla umów w PLN: od 2,90% do 4,84%
- dla umów w EUR: od 1,80% do 3,65%
- dla umów w USD: od 4,41% do 6,27%

#### Zastosowanie praktycznych uproszczeń





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

Stosując po raz pierwszy MSSF 16 Spółka zastosuje następujące praktyczne uproszczenia dopuszczone przez standard:

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o dość podobnych cechach,
- wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania, oraz
- wykorzystanie perspektywy czasu i wiedzy zdobytej po fakcie w określaniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

#### Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Szacunkowy wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawiają poniższe tabele:

#### **Szacunkowy wpływ na dzień**

**1 stycznia 2019 r. tys. zł**

|                                             |                |
|---------------------------------------------|----------------|
| <b>Należności z tyt. leasingu *</b>         | 1 029          |
| <b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania</b> |                |
| Budynki i budowle                           | 148 336        |
| Grunty                                      | 4 173          |
| <b>Razem</b>                                | <b>153 538</b> |

\* ujęte w pozycji Pozostałe należności z tytułu zadłużenia odpowiednio w części długo- i krótkoterminowej.

#### **Szacunkowy wpływ na dzień**

**1 stycznia 2019 r. tys. zł**

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Zobowiązanie z tytułu leasingu *</b> |                |
| Dotyczące budynków i budowli            | 145 013        |
| Dotyczące gruntów                       | 4 173          |
| <b>Razem</b>                            | <b>149 185</b> |

\* ujęte w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe, odpowiednio w części długo- i krótkoterminowej.

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania nie jest tożsama z wartością zobowiązań z tytułu leasingu z uwagi na rezerwy na koszty demontażu, w odniesieniu do umów leasingu zawierających zapis o obowiązku przywrócenia stanu pierwotnego leasingowanego aktywa po stronie Spółki po zakończeniu umowy leasingu. Koszty z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych są aktywowane w ramach składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz amortyzowane przez szacowany okres ekonomicznego użytkowania. Wartość godziwa kosztów z tytułu obowiązku wycofania z eksploatacji aktywów trwałych jest szacowana w odniesieniu do umowy najmu powierzchni pod serwerownie i obejmuje przede wszystkim szacunkowe koszty odtworzenia powierzchni budynku, deinstalacji i transportu urządzeń oraz migracji klientów. Wartość bieżąca oszacowanych rezerw na przywrócenie stanu pierwotnego na dzień 1.01.2019 r. wynosi 3 728 tys. zł i będzie prezentowana po tej dacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach linii Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Dodatkowo, w wyniku analizy umów podnajmu, w których ATM występuje jako pośrednik leasingowy (subleasing), Spółka zaklasyfikowała część umów jako leasing finansowy, a w związku z tym skorygowała wcześniej najmowane prawo do użytkowania aktywa o część podnajętego dalej aktywa, które rozpoznała jako należność leasingową.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami przyszłych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego, ujawnionymi zgodnie z MSR 17 na koniec 2018 roku, a zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

| <b>tys. zł</b>                                                                 | <b>01.01.2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta) | 40 227            |
| (Plus): Prawa wieczystego użytkowania gruntów                                  | 15 751            |

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

|                                                                                           |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| (Minus): krótkoterminowe umowy leasingowe                                                 | -              |
| (Minus): umowy leasingowe aktywów o niskiej wartości                                      | -94            |
| Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki                             | -51 666        |
| Plus: zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 r.                | 5 618          |
| Plus/(Minus): korekta o różnicę w ujęciu opcji przedłużenia/zakończenia umowy leasingowej | 144 967        |
| <b>Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu na 1 stycznia 2019 r.</b>                       | <b>154 803</b> |

Szacunkowy roczny koszt z tytułu umów leasingowych aktywów o niskiej wartości wyniesie 31 tys. zł.

#### Wpływ na kapitał własny

Wdrożenie MSSF 16 nie ma wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz sumy zobowiązań z tytułu leasingu oraz rezerwy na koszty demontażu w takiej samej wysokości. Wyjątkiem jest część aktywów z tytułu prawa do użytkowania, dla których Spółka skorygowała wcześniej najmowane prawo do użytkowania aktywa o część podnajętego dalej aktywa, które rozpoznała jako należność leasingową.

#### Wpływ na sprawozdanie z dochodów

W sprawozdaniu z dochodów Spółki pojawi się od 2019 roku zmiana w klasyfikacji kosztów (czynsze związane z wynajmem zostaną zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetkowymi) oraz momencie ich rozpoznania (ujęcie kosztów związanych z leasingiem będzie szybsze ze względu na rozpoznanie kosztu odsetkowego metodą efektywnej stopy procentowej, która poprzednio nie była stosowana dla umów innych niż klasyfikowane jako leasing finansowy zgodnie z MSR 17).

#### Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki praktycznie wszystkich umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę będzie miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie mogą ulec miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także prezentacja przepływów pieniężnych z tytułu umów leasingu wcześniej nierozpoznawanych jako leasingi finansowe (z sekcji dotyczącej działalności operacyjnej zostaną przesunięte do sekcji dotyczącej działalności finansowej). Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których stroną jest Spółka i nie stwierdziła ryzyka naruszenia kowenantów.

### **Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje oczekujące na zatwierdzenie UE:**

| <b>Standard</b>                                                                                                                                                                                            | <b>Opis</b>                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>Data wejścia w życie</b>                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone) | Zmiany wyjaśniają, że w przypadku transakcji dokonanej ze spółką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem zakres, w jakim należy ująć związany z transakcją zysk lub stratę zależy od tego, czy przekazane lub sprzedane aktywa stanowiły przedsięwzięcie. | Komisja Europejska podjęła decyzję o odroczeniu zatwierdzenia tych zmian na czas nieokreślony |
| MSSF 17 Umowy Ubezpieczeniowe                                                                                                                                                                              | MSSF 17 zastępuje przejściowy standard MSSF 4 Umowy Ubezpieczeniowe, który został wprowadzony w 2004 roku. MSSF 4 dawał jednostkom możliwość kontynuowania ujmowania umów ubezpieczeniowych według zasad rachunkowości obowiązujących w                       | 1 stycznia 2021 r. Standard nie został jeszcze                                                |

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

|                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                  | krajowych standardach, co w rezultacie oznaczało stosowanie wielu różnych rozwiązań.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | zatwierdzony przez UE                                                   |
| Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2015-2017                                                                      | <p>Doroczne ulepszenia MSSF 2015-2017 zawierają cztery zmiany do standardów. Główne zmiany:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wyjaśniają, że jednostka dokonuje ponownej wyceny udziałów kapitałowych we wspólnej działalności, kiedy obejmuje kontrolę nad tym przedsięwzięciem, zgodnie z MSSF 3 Połączenia Przedsięwzięć;</li> <li>• wyjaśniają, że jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziałów kapitałowych we wspólnej działalności, kiedy uzyskuje współkontrolę nad wspólnym przedsięwzięciem zgodnie z MSSF 11 Wspólne Ustalenia Umowne;</li> <li>• wyjaśniają, że jednostka powinna zawsze ujmować konsekwencje podatkowe przepływów związanych z dywidendą w zysku lub stracie, innych całkowitych dochodach lub kapitale w zależności od tego, gdzie transakcja lub zdarzenie, która była podstawą ujęcia dywidendy została ujęta; oraz</li> <li>• wyjaśniają, że jednostka powinna wyłączyć z pożyczonych środków bez ściśle określonego celu środki pożyczone specjalnie w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów do czasu, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży będą zakończone; środki pożyczane specjalnie w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów nie stanowią środków pożyczanych w celu sfinansowania pozyskania dostosowywanego składnika aktywów po tym, jak dostosowywany składnik aktywów jest już gotowy do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.</li> </ul> | 1 stycznia 2019 r.<br>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE. |
| Zmiany do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (Zmiany, Ograniczenia lub Rozliczenia Planu)                                                            | Zmiany do MSR 19 wyjaśniają, w jaki sposób jednostki ujmują koszty w przypadku wystąpienia zmiany w programie określonych świadczeń.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1 stycznia 2019 r.<br>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE  |
| Zmiany do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć                                                                                                        | Zmiany zawężają i wyjaśniają definicję przedsięwzięcia. Umożliwiają również przeprowadzenie uproszczonej oceny czy zespół aktywów i działań stanowi grupę aktywów a nie przedsięwzięcie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 stycznia 2020 r.<br>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE  |
| Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów | Zmiany ujednolicają i wyjaśniają definicję „Istotny” oraz zawierają wytyczne w celu zwiększenia spójności stosowania tego konceptu w międzynarodowych standardach sprawozdawczości finansowej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 stycznia 2020 r.<br>Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE  |

Według szacunków Spółki, nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowane oraz zastosowane po raz pierwszy.**

#### **MSSF 9 Instrumenty Finansowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Począwszy od 1.01.2018 r. Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Powyższy standard zastąpił MSR 39. Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu bez korygowania danych porównawczych (zastosowała zwolnienie przewidziane w MSSF 9).

#### **Zmiana klasyfikacji aktywów finansowych**



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

MSSF 9 definiuje trzy kategorie aktywów finansowych – w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu wg zamortyzowanego kosztu - jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

W wyniku wdrożenia MSSF 9 uległa zmianie klasyfikacja aktywów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018 r. zgodnie z poniższą tabelą:

| <u>Klasa instrumentów finansowych</u> | <u>Klasyfikacja wg MSR 39</u> | <u>Klasyfikacja wg MSSF 9</u>                        | <u>Wartość wg MSR 39 na 31.12.2017</u> | <u>Wartość wg MSSF 9 na 01.01.2018</u> |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług    | Pożyczki i należności         | aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 16 162                                 | 15 965                                 |
| Pożyczki udzielone                    | Pożyczki i należności         | aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 35                                     | 35                                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty    | Pożyczki i należności         | aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 7 067                                  | 7 067                                  |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>         |                               |                                                      | <b>23 264</b>                          | <b>23 067</b>                          |

MSSF 9 nie zmienia klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki.

MSSF 9 zmienił sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu strat poniesionych na model oczekiwanych strat kredytowych. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia należności z tytułu dostaw i usług, wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Odpis aktualizujący wartość należności został zaprezentowany w nocie nr 16.

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

Wpływ zastosowania powyższego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawiono poniżej:

a) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – należności z tytułu dostaw i usług:

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 z tyt. dostaw i usług, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.

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



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

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 na dzień 1.1.2018 r. wyniosła 197 tys. zł, w związku z czym Spółka skorygowała zyski zatrzymane 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

Począwszy od sprawozdania finansowego za I kw. 2018 r. 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 oczekiwaniami 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 prowizji handlowych, koszty związane z opłatami instalacyjnymi, itp.

Po ponownej analizie stanu faktycznego, przeprowadzonej na potrzeby raportu półrocznego za I półrocze 2018 r., Emitent zdecydował się zrezygnować ze stosowania progu istotności przy identyfikacji transakcji jednorazowych poddawanych procedurze rozkładania w czasie. Dzięki temu wszystkie transakcje, niezależnie od ich jednostkowej wartości, podlegają ww. procedurze. W efekcie korekcie uległy wartości aktywów, zobowiązań oraz zysków zatrzymanych na dzień 01.01.2018 (bilans otwarcia), w stosunku do zaprezentowanych w raporcie za I kw. 2018 roku. Poniższa tabela prezentuje wartości korekt w poszczególnych pozycjach:

|                                                                     | <u>Wg opublikowanego SF za I kw. 2018 r.</u> | <u>Korekta</u> | <u>Po przekształceniu</u> |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Zobowiązania z tytułu umów na 01.01.2018 r.                         | 1 337                                        | 915            | 2 252                     |
| Aktywa z tytułu wykonania umów na dzień 01.01.2018 r.               | 267                                          | 183            | 450                       |
| Korekta zysków zatrzymanych (przed opodatkowaniem) na 01.01.2018 r. | (1 070)                                      | (732)          | (1 802)                   |

Na dzień 31.12.2018 r. wpływ zastosowania MSSF 15 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki był następujący (w porównaniu do standardów obowiązujących przed 01.01.2018 r.):

- zobowiązania z tytułu umów (ujęte w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2018 r. – o 316 tys. zł. Przychody przyszłych okresów ujęte w tej pozycji zostaną w całości rozpoznane w ciągu następnych 30 miesięcy; Przychody ujęte przez Spółkę



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

w 2018 r., które były uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek 2018 r., wyniosły 1 455 tys. zł;

- aktywa z tytułu wykonania umów (ujęte w pozycji „Inne aktywa obrotowe” Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2018 r. – o 63 tys. zł;
- w okresie 01.01.2018 - 31.12.2018 r. przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 316 tys. zł, natomiast odpowiadające im koszty zmniejszyły się o 63 tys. zł. W konsekwencji wynik Spółki (przed opodatkowaniem) zmniejszył się o 253 tys. zł.

#### *Rozpoznawanie przychodów*

Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Zdecydowana większość (ok. 99% przychodów całkowitych - wartościowo) świadczonych przez Spółkę usług ma charakter abonamentowy (cykliczny), w związku z czym przychody rozpoznawane są również w ramach przyjętych cykli rozliczeniowych (miesięcznych). Moment początkowy determinowany jest w takich przypadkach zwykle przez datę podpisania protokołu odbioru usługi przez klienta (uruchomienie usługi). Dla usług oraz opłat jednorazowych/installacyjnych (innych niż sprzedaż aktywów) - przychody ujmowane są zgodnie z MSSF 15 w miarę upływu czasu, równoległe do przychodów z usług cyklicznych (do których odnosi się dana opłata instalacyjna) - opłaty traktowane są więc jako zaliczki. Dla transakcji sprzedaży sprzętu i innego rodzaju aktywów – przychody ujmowane są w okresie, w którym nastąpiło przekazanie kontroli klientowi.

Łączny wpływ implementacji MSSF 15 na przychody ze sprzedaży Emitenta, wynikający z ujmowania przychodów z transakcji jednorazowych w miarę upływu czasu w oparciu o średni czas trwania umów abonamentowych, wyniósł w 2018 roku 316 tys. zł (o tyle byłyby wyższe łączne przychody Emitenta w 2018 roku, gdyby nie nastąpiła implementacja MSSF 15).

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

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

Spółka gwarantuje określone poziomy jakości świadczonych usług, takie jak dostępność usług, zgodnie z indywidualnymi warunkami umów z klientami. Jeśli określony poziom jakości danej usługi nie jest osiągnięty z powodu awarii infrastruktury lub w przypadku uszkodzenia infrastruktury klienta w centrach danych Spółki, Spółka zmniejsza (koryguje) wysokość przychodu od danego klienta w danym okresie. Historycznie wysokość tego rodzaju korekt nie była znacząca (stanowiąc poniżej 0,5% całkowitych przychodów Emitenta).

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

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

W każdym z ww. przypadków charakter oraz warunki umowne świadczonych usług wskazują, iż jest to leasing operacyjny, zgodnie z MSR 17. W związku z powyższym, przychody ze sprzedaży Spółki zawierają przychody z tytułu leasingu operacyjnego.

#### *Ujmowanie umów z klientami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej*

Moment rozpoznania przychodu, fakturowania i wpływu płatności od klienta powoduje powstanie należności, aktywów i odroczonego przychodu. Należność ujmuje się w kwocie zgodnej z fakturą, po odjęciu odpisu na wątpliwe należności oraz w okresie, w którym Spółka przekazała dane dobra lub świadczyła usługi na rzecz swoich klientów i gdy prawo do zapłaty jest bezwarunkowe. Warunki płatności różnią się w zależności od rodzaju umowy, niemniej w zdecydowanej większości przypadków maksymalny termin płatności wynosi 30 dni. W przypadkach, gdy moment rozpoznania przychodu różni się od czasu fakturowania, Spółka oceniła, że umowy z klientami nie zawierają istotnego składnika finansowania.



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

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

### 3. Szacunki Zarządu

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, Zarząd wykorzystuje szacunki oparte na pewnych założeniach i osądach. Szacunki te mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań oraz przychodów i kosztów.

Szacunki oraz związane z nimi założenia, leżące u ich podstaw, opierają się na doświadczeniu historycznym oraz analizie różnorodnych czynników, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki stanowią podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości poszczególnych pozycji, których dotyczą.

W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

W związku z charakterem oszacowań i przyjętych założeń dotyczących przyszłości, uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji mogą nie pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Szacunki oraz założenia w nich przyjęte podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczą wyłącznie tego okresu, lub także w okresach kolejnych.

Spółka dokonuje okresowego (przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy) oszacowania prawidłowości ustalenia okresów użytkowania poszczególnych składników majątku trwałego, ewentualnej wartości rezydualnej poszczególnych obiektów, jak również odpisów aktualizujących dotyczących należności oraz zapasów. Szacunki te oparte są głównie na doświadczeniu historycznym i analizie różnorodnych czynników wpływających na wykorzystanie posiadanego majątku oraz możliwości skonsumowania korzyści ekonomicznych w nim zawartych.

Ponadto Spółka – zgodnie z zapisami MSR 28, MSR 36 oraz MSSF 9 – dokonuje okresowej weryfikacji, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości inwestycji w akcje jednostki stowarzyszonej. W przypadku stwierdzenia występowania takich przesłanek, przeprowadzany jest test na utratę wartości (szacowana jest wartość użytkowa udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej).

W związku z podpisaniem w dniu 28 czerwca 2018 roku umowy refinansowania zadłużenia Emitenta, Zarząd przeprowadził – zgodnie z MSSF 9 – „test 10%” aby oszacować, czy modyfikacja warunków umowy była znacząca. Wynik testu był negatywny, tj. zdyskontowana wartość bieżąca przepływów pieniężnych wynikających z nowej umowy kredytowej różniła się o mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

W związku z wprowadzeniem w Spółce 31 października 2018 r. programu motywacyjnego, Zarząd dokonał szacunków niezbędnych do wyceny tego programu. W efekcie analizy część instrumentów, odpowiadająca liczbowo instrumentom pochodnym nabytym przez te same osoby uprawnione w ramach wcześniejszego programu motywacyjnego z dnia 31 stycznia 2018 r., rozpoznana została jako modyfikacja bez zmiany wyceny instrumentów pochodnych, natomiast pozostała część instrumentów rozpoznana została jako nowy program motywacyjny i wyceniona na dzień przyznania nowych praw. Przy wycenie nowych instrumentów kapitałowych przyjęte zostały szacunki dotyczące oczekiwanej zmienności oraz oczekiwanego średniego czasu życia instrumentów. Szczegóły dotyczące w/w szacunków przedstawione są w Nocie 32.

### 4. Zasady rachunkowości

#### Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

#### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w bilansie po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,



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

- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady niespełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji degresywnej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

|                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
| nabyte prawa wieczystego użytkowania | 100 lat  |
| licencje na oprogramowanie           | 2-3 lata |
| prace rozwojowe                      | 3–5 lat  |
| znaki towarowe                       | 5 lat    |
| prawa majątkowe                      | 5 lat    |

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości niematerialnych i prawnych, jak również ich amortyzacja odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż jeden rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, również o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych.

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji degresywnej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| budynki i budowle       | od 10 do 40 lat |
| maszyny i urządzenia    | od 4 do 15 lat  |
| środki transportu       | od 5 do 7 lat   |
| pozostałe środki trwałe | od 4 do 12 lat  |

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich





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

realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Na dzień bilansowy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu wg zamortyzowanego kosztu - jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody - jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

Odpisy aktualizujące wartość należności, jak i ich odwrócenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych i wykazuje odrębnie w sprawozdaniu z dochodów jako odpisy aktualizujące należności. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Należności, dla których termin płatności jest dłuższy niż 12 miesięcy, prezentowane są w bilansie w kategorii „Pozostałe aktywa trwałe”.

## Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień bilansowy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- zapasy towarów:
  - towary zalegające powyżej pół roku do roku 5%
  - towary zalegające powyżej 1 roku do 2 lat 10%
  - towary zalegające powyżej 2 do 3 lat 30%
  - towary zalegające powyżej 3 do 4 lat 50%
  - towary zalegające powyżej 5 lat 100%
- zapasy materiałów:
  - wartość materiałów odnoszona jest liniowo przez 5 lat w koszt własny sprzedaży.

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny, oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

Na koniec okresów objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie posiadała zapasów.

### **Inne aktywa obrotowe i trwałe**

Inne aktywa obrotowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Kategoria ta obejmuje poniesione wydatki, które stanowią koszty przyszłych okresów. Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmowane są pierwotnie w wartościach dokonanych wydatków, zaś na dzień bilansowy wyceniane z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Odpisy rozliczeń międzyokresowych czynnych następują stosowanie do upływu czasu lub wielkości świadczeń, w zależności od ich charakteru. Jeżeli rozliczenie wydatków nastąpi w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, to część aktywów wykazywana jest w bilansie w pozycji „Pozostałe aktywa trwałe”.

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

### **Kredyty bankowe – zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

### **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe – wyceniane według zamortyzowanego kosztu**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu i prezentuje w bilansie w podziale na część długo- i krótkoterminową.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, np. z tytułu zaległych urlopów lub premii. Pomimo iż w tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty ww. zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw, stąd pozycje te klasyfikuje się jako zobowiązanie.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

### **Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Zwiększenia rezerw opartych na metodzie dyskontowania w związku z upływem czasu są ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną w jakikolwiek sposób zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy istnieje pewność, że zwrot ten nastąpi.



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

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna), wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

### Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w sprawozdaniu finansowym na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się w koszty i przychody finansowe. W sprawozdaniu finansowym koszty i przychody z tytułu różnic kursowych wykazuje się po ich uprzednim skompensowaniu.

Średnie kursy walut użyte do wyceny pozycji walutowych posiadanych przez Spółkę w okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym były następujące:

| Waluta | Kurs średni NBP na 31.12.2018 | Kurs średni NBP na 31.12.2017 |
|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| EUR    | 4,3000                        | 4,1709                        |
| USD    | 3,7597                        | 3,4813                        |

### Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do sprawozdania z dochodów jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdanie z dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdanie z dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

### Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości



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

godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

Testy na utratę wartości przeprowadza się corocznie dla wartości niematerialnych w procesie wytworzenia.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości.

## **Przychody**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody ze sprzedaży rozpoznawane są w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania. Jeśli wyniku danej usługi nie można wiarygodnie określić, wówczas przychody uzyskiwane z tego tytułu ujmowane są tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Jeżeli cena sprzedaży danej usługi obejmuje identyfikowalną wartość usług serwisowych, jakie będą wykonane w przyszłości, kwota tej części przychodów podlega odroczeniu i ujmowana jest w rachunku zysków i strat w okresach, kiedy przedmiotowy zakres usług jest wykonywany.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

## **Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

## **Dotacje rządowe**

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań finansowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów, ujmowane są w sprawozdaniu z dochodów w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

## **Koszty świadczeń pracowniczych**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:



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

- na Spółce ciąży obciążenie prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba, że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

Wartość godziwa programów motywacyjnych opartych na transakcjach płatności w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych ujmowana jest w okresie nabywania uprawnień jako koszt w sprawozdaniu z dochodów, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako zwiększenie kapitałów własnych Spółki. Spółka uwzględnia warunki nabycia uprawnień poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych, która jest wykorzystywana w wycenie wartości całej transakcji, tak aby wartość ujętych dóbr lub usług w zamian za przyznane instrumenty kapitałowe uwzględniała liczbę instrumentów, do których ostatecznie zostaną nabyte uprawnienia.

### Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, w oparciu o różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe, jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy albo z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

W bilansie podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie, w jakim wynika ze zobowiązania, jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego i prezentuje wynik tej kompensaty odpowiednio w aktywach lub pasywach bilansu.

### NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

|                                             | Za okres 01/01-<br>31/12/2018 | Za okres 01/01-<br>31/12/2017 |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów            | 135 897                       | 132 882                       |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 723                           | 103                           |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b>         | <b>136 620</b>                | <b>132 985</b>                |
| w tym:                                      |                               |                               |

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

## Podstawowe produkty

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem świadczył usługi w 2 podstawowych segmentach operacyjnych: Segmentie Usług Centrów Danych oraz Segmentie Usług Telekomunikacyjnych. Wszystkie usługi oferowane są w modelu B2B (business-to-business).

- W ramach **Segmentu Usług Centrów Danych** Emitent świadczy usługi bazujące na wybudowanej infrastrukturze data center:
  - **Kolokacja.** Spółka posiada odpowiednio wyposażone i chronione pomieszczenia (centra danych), w których świadczy usługi kolokacji, czyli udostępnienia odpowiednio wyposażonej powierzchni na sprzęt teleinformatyczny (np. serwery) wraz z gwarantowanym zasilaniem i podłączeniem telekomunikacyjnym (transmisja danych i dostęp do Internetu);
  - **Usługi bazujące na infrastrukturze centrów danych (wyższych warstw) – m.in. serwery dedykowane, chmura obliczeniowa, biura zapasowe.** ATM S.A. oferuje usługę dzierżawy serwerów dedykowanych (Atman EcoSerwer), które można wykorzystać do uruchomienia serwisów internetowych, aplikacji biznesowych oraz innych usług internetowych lub intranetowych (standardowo usługa uruchamiana jest w ciągu godziny od zamówienia). W ofercie znajduje się również usługa chmury obliczeniowej – Atman Cloud oraz usługi biur zapasowych.
- W ramach **Segmentu Usług Telekomunikacyjnych** świadczone są następujące usługi:
  - **Transmisja danych.** Są to usługi teletransmisyjne świadczone na terenie całego kraju, o bardzo wysokich parametrach dotyczących jakości transmisji. Na terenie Warszawy oraz pozostałych największych aglomeracji w Polsce usługi szerokopasmowej transmisji danych świadczone są bez ograniczeń w przepustowości, w oparciu o własne metropolitarne sieci światłowodowe. Spółka utrzymuje punkty styku z głównymi operatorami teletransmisji międzymiastowej i międzynarodowej.
  - **Usługi dostępu do Internetu.** Ten rodzaj usług polega na zestawianiu i nadzorowaniu szerokopasmowego połączenia do Internetu dla operatorów telekomunikacyjnych, dla dostawców usług internetowych (ISP/ASP), portali, mediów oraz dla klientów biznesowych. Oferowane usługi charakteryzują się bardzo wysoką szybkością transmisji i niezawodnością połączenia. W ramach usług dostępu do Internetu realizowana jest wymiana ruchu pomiędzy dostawcami a odbiorcami informacji i treści cyfrowych w sieci. Spółka jest uczestnikiem węzłów międzyoperatorskich w Warszawie, kluczowych aglomeracjach europejskich oraz operatorem własnego, rozproszonego systemu hurtowej wymiany ruchu (PWR ThinX).
  - **Pozostałe, w tym usługi telefoniczne (ISDN i VoIP).** Emitent oferuje telefonię m.in. w technologii ISDN, która jest kompleksowym rozwiązaniem telekomunikacyjnym opartym na dedykowanych łączach cyfrowych zestawianych w technologii światłowodowej lub radiowej. Dodatkowo spółka oferuje rozwiązanie umożliwiające płynne przejście od tradycyjnej telefonii do sieci opartej całkowicie na technologii VoIP (Voice over IP).

| Przychody ze sprzedaży [tys. zł]                           | 2018          | 2017          |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Segment Usług Centrów Danych</b>                        | <b>62 823</b> | <b>58 084</b> |
| w tym: Kolokacja                                           | 44 567        | 42 149        |
| w tym: Usługi wyższych warstw                              | 18 256        | 15 935        |
| <b>Segment Usług Telekomunikacyjnych</b>                   | <b>73 797</b> | <b>74 901</b> |
| w tym: Transmisja danych oraz usługi głosowe i inne usługi | 49 878        | 51 350        |
| w tym: Dostęp do Internetu                                 | 23 919        | 23 551        |

## Segmenty operacyjne

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

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

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

Powyższa zmiana w sposobie prezentacji danych podyktowana została potrzebą uspoźnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki. 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 (na podstawie proporcji przychodów ze sprzedaży obu segmentów).

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

Koszty własne sprzedaży 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 uspoźnienia 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 31.12 2018 r.:

|                                                                                              | Segment Usług Centrów Danych | Segment Usług Telekomunikacyjnych | Pozostałe     | Razem          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                         | <b>169 777</b>               | <b>169 835</b>                    | <b>54 597</b> | <b>394 210</b> |
| Przychody ze sprzedaży                                                                       | 62 823                       | 73 797                            | -             | 136 620        |
| Koszty własne sprzedaży                                                                      | 19 763                       | 36 204                            | -             | 55 967         |
| Zysk ze sprzedaży                                                                            | 43 060                       | 37 593                            | -             | 80 653         |
| Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług | 4 357                        | 3 355                             | -             | 7 712          |
| <b>Marża Segmentu</b>                                                                        | <b>38 703</b>                | <b>34 238</b>                     | <b>-</b>      | <b>72 940</b>  |
| Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:                                                         |                              |                                   |               | 64 961         |
| Amortyzacja                                                                                  |                              |                                   |               | 34 264         |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                                                |                              |                                   |               | (505)          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                             |                              |                                   |               | <b>7 475</b>   |
| Przychody z tytułu dotacji                                                                   |                              |                                   |               | 1 554          |
| Przychody i koszty finansowe netto *                                                         |                              |                                   |               | (5 760)        |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                    |                              |                                   |               | <b>3 269</b>   |
| Podatek dochodowy                                                                            |                              |                                   |               | 1 250          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                   |                              |                                   |               | <b>2 019</b>   |

### Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie 01.01.2017 do 31.12 2017 r.:

|                                                                                              | Segment Usług Centrów Danych | Segment Usług Telekomunikacyjnych | Pozostałe     | Razem          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                         | <b>168 980</b>               | <b>174 858</b>                    | <b>53 474</b> | <b>397 312</b> |
| Przychody ze sprzedaży                                                                       | 58 084                       | 74 901                            | -             | 132 985        |
| Koszty własne sprzedaży                                                                      | 18 070                       | 39 156                            | -             | 57 226         |
| Zysk ze sprzedaży                                                                            | 40 014                       | 35 745                            | -             | 75 759         |
| Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług | 3 951                        | 4 013                             | -             | 7 964          |
| <b>Marża Segmentu</b>                                                                        | <b>36 063</b>                | <b>31 732</b>                     | <b>-</b>      | <b>67 795</b>  |
| Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:                                                         |                              |                                   |               | 53 409         |
| Amortyzacja                                                                                  |                              |                                   |               | 26 727         |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto                                                |                              |                                   |               | (874)          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                             |                              |                                   |               | <b>13 512</b>  |
| Przychody z tytułu dotacji                                                                   |                              |                                   |               | 1 554          |
| Przychody i koszty finansowe netto *                                                         |                              |                                   |               | (2 273)        |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                                    |                              |                                   |               | <b>12 793</b>  |
| Podatek dochodowy                                                                            |                              |                                   |               | 3 016          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                   |                              |                                   |               | <b>9 777</b>   |

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



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

## Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2018 i 2017 roku

|                                     | Za okres 01/01-31/12/2018 | Za okres 01/01-31/12/2017 |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Klienci krajowi                     | 122 561                   | 119 790                   |
| Klienci zagraniczni                 | 14 059                    | 13 195                    |
| <b>Razem przychody ze sprzedaży</b> | <b>136 620</b>            | <b>132 985</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.

## NOTA 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

|                                                 | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2018 | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2017 |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszty własne sprzedaży zmienne                 | 55 967                           | 57 226                           |
| Koszty sprzedaży                                | -                                | -                                |
| Koszty ogólnego zarządu                         | 72 673                           | 61 373                           |
| <b>Razem koszty działalności podstawowej</b>    | <b>128 640</b>                   | <b>118 599</b>                   |
| w tym:                                          |                                  |                                  |
| Amortyzacja                                     | 34 264                           | 26 727                           |
| Korekta o otrzymane dotacje do środków trwałych | -                                | -                                |
| Zużycie materiałów i energii                    | 13 068                           | 11 827                           |
| Usługi obce                                     | 49 747                           | 54 028                           |
| Podatki i opłaty                                | 1 568                            | 2 116                            |
| Wynagrodzenia                                   | 23 334                           | 18 174                           |
| Świadczenia na rzecz pracowników                | 4 329                            | 3 819                            |
| Pozostałe                                       | 1 808                            | 1 867                            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów        | 522                              | 41                               |
|                                                 | <b>128 640</b>                   | <b>118 599</b>                   |
| Zmiana stanu produktów                          | -                                | -                                |
|                                                 | <b>128 640</b>                   | <b>118 599</b>                   |

Amortyzacja rzeczowych składników majątku trwałego odbywa się według zasad przedstawionych w nocie 2. Odpisy aktualizujące zapasy ustalane są według zasad przedstawionych w nocie 2. Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy następuje w momencie sprzedaży zapasów objętych odpisem lub ustania okoliczności, dla których dokonano przedmiotowego odpisu aktualizującego. Koszty odpisów aktualizujących zapasy, jak i ich odwrócenie ujmowane są w rachunku zysków i strat jako element kosztu własnego.

### Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premiowe, wynagrodzenia z tytułu urlopów oraz wynagrodzenia w formie akcji własnych.

### Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych Emitenta obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2018 i 2017 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 19,48% i 19,48% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy.

Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują szkolenia związane z podnoszeniem kwalifikacji, opieki medycznej oraz pozostałe świadczenia określone przepisami prawa pracy.

### Koszty prac badawczych i rozwojowych

|                                                                    | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2018 | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych | 57                               | 14                               |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>57</b>                        | <b>14</b>                        |

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w nocy 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady niespełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

### NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

|                                                       | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2018 | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2017 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności | -                                | 72                               |
| Otrzymane odszkodowania                               | 21                               | 332                              |
| Pozostałe                                             | 45                               | 28                               |
| <b>Razem</b>                                          | <b>66</b>                        | <b>432</b>                       |

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych (z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych), otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem oraz otrzymane odszkodowania od klientów w związku z wcześniejszą rezygnacją z usług Spółki (kary umowne).

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego.

### NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

|                                                   | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2018 | Za okres<br>01/01-<br>31/12/2017 |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych | 146                              | 719                              |
| Odpisy aktualizujące wartość należności           | 404                              | 481                              |
| Przekazane darowizny                              | 7                                | 7                                |
| Koszty postępowania spornego                      | -                                | 18                               |
| Pozostałe                                         | 14                               | 80                               |
| <b>Razem</b>                                      | <b>571</b>                       | <b>1 305</b>                     |

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, jednakże niepowiązane bezpośrednio z podstawowymi rodzajami kosztów działalności operacyjnej. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny



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

tak w formie rzeczowej, jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego, koszty postępowania spornego oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności i odpisów z tytułu utraty wartości oraz kosztów przyszłych strat kredytowych zgodnie z MSSF 9.

## NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

|                                                       | <b>Za okres 01/01-<br/>31/12/2018</b> | <b>Za okres 01/01-<br/>31/12/2017</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Wynik na różnicach kursowych                          | 417                                   | -                                     |
| Odsetki od lokat bankowych                            | 3                                     | 11                                    |
| Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności | 3                                     | 44                                    |
| Odsetki od pożyczek                                   | 1                                     | 1                                     |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych             | 1 902                                 | -                                     |
| Pozostałe                                             | -                                     | 214                                   |
|                                                       | <b>2 326</b>                          | <b>271</b>                            |

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych. Jako przychody finansowe prezentowane są także efekty odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej.

## NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

|                                             | <b>Za okres<br/>01/01-<br/>31/12/2018</b> | <b>Za okres 01/01-<br/>31/12/2017*</b> |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|
| Odsetki od kredytów bankowych               | 5 097                                     | 4 441                                  |
| Odsetki od zakupów ratalnych                | 176                                       | -                                      |
| Odsetki od nieterminowych płatności         | 16                                        | 41                                     |
| Straty z tytułu różnic kursowych            | -                                         | 434                                    |
| Koszty finansowe leasingu finansowego       | 297                                       | 488                                    |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych   | -                                         | 4 355                                  |
| Wycena instrumentów finansowych             | 1 431                                     | 431                                    |
| Pozostałe                                   | -                                         | 354                                    |
| Wycena kredytu w skorygowanej cenie nabycia | 893                                       | 604                                    |
| <b>Razem</b>                                | <b>7 910</b>                              | <b>11 148</b>                          |

Pozycję „Wycena instrumentów finansowych” stanowi koszt aktualizacji wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, w jakich Spółka jest stroną, a także straty z tytułu różnic kursowych.

Warunki korzystania przez Spółkę z zewnętrznych źródeł finansowania (kredytów bankowych) zostały przedstawione w nocie 20.

Aktualizacja wartości aktywów finansowych w 2018 roku dotyczy wyceny wartości udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej – kwestia ta została szczegółowo omówiona w nocie 13 - oraz wyceny zobowiązań kredytowych w skorygowanej cenie nabycia.

### Ujawnienia dochodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

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

| <u>Za okres 01/01-31/12/2018</u> | <u>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</u> | <u>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</u> | <u>Razem</u> |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|
| Zyski/(straty) netto             | 410                                                        | (893)                                                            | (483)        |
| Przychody z tytułu odsetek       | 7                                                          |                                                                  | 7            |
| Koszty z tytułu odsetek          |                                                            | (5 568)                                                          | (5 568)      |

| <u>Za okres 01/01-31/12/2017</u> | <u>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</u> | <u>Pożyczki udzielone i należności własne</u> | <u>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</u> | <u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u> | <u>Razem</u> |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------|
| Zyski/(straty) netto             | (419)                                                      |                                               | (870)                                                            | (354)                                   | (1 643)      |
| Przychody z tytułu odsetek       | -                                                          | 56                                            |                                                                  |                                         | 56           |
| Koszty z tytułu odsetek          | -                                                          |                                               | (4 439)                                                          |                                         | (4 439)      |

## NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Rok podatkowy, jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

|                                         | <u>Za okres 01/01-31/12/2018</u> | <u>Za okres 01/01-31/12/2017</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Wynik brutto przed opodatkowaniem       | 3 269                            | 12 793                           |
| Ustawowa stawka podatkowa               | 19%                              | 19%                              |
| <b>Podatek według stawki podatkowej</b> | <b>621</b>                       | <b>2 431</b>                     |
| Różnice trwałe                          | 629                              | 585                              |
| <b>Podatek według efektywnej stawki</b> | <b>1 250</b>                     | <b>3 016</b>                     |

  

|                                                                | <u>Za okres 01/01-31/12/2018</u> | <u>Za okres 01/01-31/12/2017</u> |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ustawowa stawka podatkowa                                      | 19%                              | 19%                              |
| <b>Bieżące obciążenie tytułu podatku</b>                       | <b>941</b>                       | <b>1 165</b>                     |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>                             | <b>309</b>                       | <b>1 851</b>                     |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b> | <b>1 250</b>                     | <b>3 016</b>                     |

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

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

|                                                                            | Sprawozdanie z sytuacji finansowej |                          | Sprawozdanie z dochodów   |                           |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                            | Koniec okresu 31/12/2018           | Koniec okresu 31/12/2017 | Za okres 01/01-31/12/2018 | Za okres 01/01-31/12/2017 |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>                                |                                    |                          |                           |                           |
| Korekta Wycena kredytu SCN                                                 | 340                                | (114)                    | 49                        | (114)                     |
| Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego     | 9 753                              | 9 320                    | 433                       | 1 644                     |
| Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15                      | 98                                 | -                        | 12                        | -                         |
| Dodatnie różnice kursowe                                                   | 46                                 | 69                       | (23)                      | 69                        |
| Odsetki naliczone                                                          |                                    |                          |                           | (6)                       |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                         | <b>10 238</b>                      | <b>9 275</b>             | <b>472</b>                | <b>1 593</b>              |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                                 |                                    |                          |                           |                           |
| Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15                 | 488                                | -                        | (60)                      | -                         |
| Odpisy aktualizujące zapasy                                                | -                                  | -                        | -                         | 468                       |
| Odpisy aktualizujące należności, w tym korekta z tyt. implementacji MSSF 9 | 359                                | 259                      | (62)                      | 21                        |
| Ujemne różnice kursowe                                                     | -                                  | 105                      | 105                       | (105)                     |
| Zobowiązania wobec ZUS                                                     | 106                                | 99                       | (7)                       | (99)                      |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów                              | 1 388                              | 1 326                    | (62)                      | (52)                      |
| Skutki wyceny IRS                                                          | 140                                | 64                       | (76)                      | 25                        |
| <b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>                          | <b>2 480</b>                       | <b>1 853</b>             | <b>(162)</b>              | <b>258</b>                |
| <b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>            | <b>7 757</b>                       | <b>7 422</b>             |                           |                           |
| <b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>          |                                    |                          | <b>309</b>                | <b>1 851</b>              |

\*) Wpływ na wynik okresu 01.01.2018-31.12.2018 nie jest równy bilansowej zmianie stanu. Różnica wynika z początkowego ujęcia MSSF 9 oraz MSSF 15, które nastąpiło poprzez zyski zatrzymane i wynosi 27 tys. zł.

## NOTA 10.

### ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

|                                              | Za okres 01/01-31/12/2018 | Za okres 01/01-31/12/2017 |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Średnia ważona liczba akcji                  | 36 343 344                | 36 343 344                |
| Zysk netto za 12 m-cy (w tys. zł)            | 2 019                     | 9 777                     |
| Zysk netto na jedną akcję (w zł)             | 0,06                      | 0,27                      |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł) | 0,06                      | 0,27                      |

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Akcje ATM S.A. są akcjami zwykłymi i nie są uprzywilejowane co do głosu, jak i wypłaty dywidendy.

#### Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W dniu 29.06.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 89 404 626,24 zł na wypłatę dywidendy (co oznacza, że na jedną akcję przypadło 2,46 zł). Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 36 343 344 akcje. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 10.08.2018 r. oraz termin wypłaty dywidendy na 17.08.2018 r. Wypłata dywidendy do akcjonariuszy Emitenta została zrealizowana się w ww. terminie.

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

## NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

|                                      | Koniec okresu 31/12/2018 | Koniec okresu 31/12/2017 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | -                        | 57                       |
| Koncesje oraz licencje               | 11 622                   | 8 652                    |
| <b>Razem</b>                         | <b>11 622</b>            | <b>8 708</b>             |

Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w nocie 2. W roku 2018 nie wystąpiły nakłady na prace rozwojowe.

Koncesje oraz licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe, wykorzystywane w działalności Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartości niematerialne nie były objęte odpisami z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań, nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie występują.

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

### Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2018 roku

|                                            | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje oraz licencje | Razem         |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |                                      |                        |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>        | <b>507</b>                           | <b>14 992</b>          | <b>15 499</b> |
| Zwiększenia:                               |                                      |                        |               |
| - nabycie                                  | -                                    | 5 697                  | 5 697         |
| Zmniejszenia:                              |                                      |                        |               |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -                                    | -                      | -             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>        | <b>507</b>                           | <b>20 689</b>          | <b>21 196</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |                                      |                        |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>        | <b>450</b>                           | <b>6 340</b>           | <b>6 790</b>  |
| Zwiększenia:                               |                                      |                        |               |
| - amortyzacja                              | 57                                   | 2 728                  | 2 785         |
| Zmniejszenia:                              |                                      |                        |               |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -                                    | -                      | -             |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>        | <b>507</b>                           | <b>9 067</b>           | <b>9 575</b>  |
| <b>Netto na dzień 1 stycznia 2018 roku</b> | <b>57</b>                            | <b>8 651</b>           | <b>8 708</b>  |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b> | <b>-</b>                             | <b>11 622</b>          | <b>11 622</b> |

### Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2017 roku

|                                     | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koncesje oraz licencje | Razem         |
|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>               |                                      |                        |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b> | <b>7 499</b>                         | <b>15 296</b>          | <b>22 795</b> |
| Zwiększenia:                        |                                      |                        |               |
| - nabycie                           | -                                    | 3 682                  | 3 682         |
| Zmniejszenia:                       |                                      |                        |               |
| - sprzedaż                          | 6 992                                | -                      | 6 992         |

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

|                                            |              |               |               |
|--------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|
| - likwidacja                               | -            | 3 986         | 3 986         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>        | <b>507</b>   | <b>14 992</b> | <b>15 499</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |              |               |               |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>        | <b>7 428</b> | <b>8 117</b>  | <b>15 545</b> |
| Zwiększenia:                               |              |               |               |
| - amortyzacja                              | 14           | 2 166         | 2 180         |
| Zmniejszenia:                              |              |               |               |
| - sprzedaż i likwidacja                    | 6 992        | 3 943         | 10 935        |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>        | <b>450</b>   | <b>6 340</b>  | <b>6 790</b>  |
| <b>Netto na dzień 1 stycznia 2017 roku</b> | <b>71</b>    | <b>7 179</b>  | <b>7 250</b>  |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2017 roku</b> | <b>57</b>    | <b>8 651</b>  | <b>8 708</b>  |

## NOTA 12. ŚRODKI TRWAŁE

|                                            | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2017</u> |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Środki trwałe</b>                       | <b>320 182</b>                            | <b>324 262</b>                            |
| Grunty                                     | 40 934                                    | 40 934                                    |
| Budynki i budowle                          | 208 556                                   | 208 001                                   |
| Maszyny i urządzenia                       | 66 320                                    | 70 564                                    |
| Środki transportu                          | 3 755                                     | 4 430                                     |
| Pozostałe                                  | 617                                       | 333                                       |
| <b>Środki trwałe w budowie</b>             | <b>5 953</b>                              | <b>9 414</b>                              |
| <b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b> | <b>97</b>                                 | <b>210</b>                                |
|                                            | <b>326 234</b>                            | <b>333 886</b>                            |

W roku 2018 oraz 2017 w pozycji „Grunty” ujęto wartość opłaty za przekształcenie prawa wieczystego użytkowania w prawo własności nieruchomości.

W pozycji „Budynki i budowle” zawarte są inwestycje w centra danych oraz sieci światłowodowe.

Spółka użytkuje część środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są w bilansie jako pozostałe zobowiązania finansowe i wykazywane w podziale na część krótko- i długoterminową. Szczegółowe informacje na temat istotnych umów leasingu finansowego zawarte zostały w nocie 24.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku środki trwałe nie były objęte istotnymi odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań są następujące:

- zbiór rzeczy ruchomych o wartości księgowej netto na dzień 31.12.2018 r. – 45,3 mln zł, na którym ustanowiono zastaw rejestrowy stanowiący zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych opisanych w nocie 20.

- grunty i budynki, na których ustanowiono zabezpieczenia hipoteczne kredytów inwestycyjnych (wylistowane w nocie 20.) – o wartości księgowej netto na dzień 31.12.2018 r. wynoszącej 110,4 mln zł.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach:

### Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2018 roku

|                                     | <u>Grunty</u> | <u>Budynki i</u><br><u>budowle</u> | <u>Maszyny i</u><br><u>urządzenia</u> | <u>Środki</u><br><u>transportu</u> | <u>Pozostałe</u> | <u>Razem</u>   |
|-------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>               |               |                                    |                                       |                                    |                  |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b> | <b>40 934</b> | <b>277 161</b>                     | <b>163 371</b>                        | <b>5 381</b>                       | <b>603</b>       | <b>487 450</b> |
| Zwiększenia:                        |               |                                    |                                       |                                    |                  |                |
| - nabycie                           | -             | 9 845                              | 17 062                                | -                                  | 421              | 27 328         |
| - inne (w tym leasing finansowy)    | -             | -                                  | -                                     | 248                                | -                | 248            |

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

|                                            |               |                |                |              |              |                |
|--------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Zmniejszenia:                              |               |                |                |              |              |                |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -             | -              | 8 411          | -            | -            | 8 411          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>        | <b>40 934</b> | <b>287 006</b> | <b>172 022</b> | <b>5 629</b> | <b>1 024</b> | <b>506 616</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |               |                |                |              |              |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>        | <b>-</b>      | <b>69 160</b>  | <b>92 807</b>  | <b>951</b>   | <b>270</b>   | <b>163 188</b> |
| Zwiększenia:                               |               |                |                |              |              |                |
| - amortyzacja                              | -             | 9 291          | 21 129         | 923          | 137          | 31 480         |
| Zmniejszenia:                              |               |                |                |              |              |                |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -             | -              | 8 234          | -            | -            | 8 234          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>        | <b>-</b>      | <b>78 451</b>  | <b>105 702</b> | <b>1 874</b> | <b>407</b>   | <b>186 434</b> |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b> | <b>40 934</b> | <b>208 556</b> | <b>66 320</b>  | <b>3 755</b> | <b>617</b>   | <b>320 182</b> |

### Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2017 roku

|                                            | <u>Grunty</u> | <u>Budynki i budowle</u> | <u>Maszyny i urządzenia</u> | <u>Środki transportu</u> | <u>Pozostałe</u> | <u>Razem</u>   |
|--------------------------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>                      |               |                          |                             |                          |                  |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>        | <b>40 934</b> | <b>271 683</b>           | <b>153 870</b>              | <b>4 106</b>             | <b>530</b>       | <b>471 123</b> |
| Zwiększenia:                               |               |                          |                             |                          |                  |                |
| - nabycie                                  | -             | 5 533                    | 13 124                      | -                        | 83               | 18 740         |
| - inne (w tym leasing finansowy)           | -             | -                        | -                           | 5 213                    | -                | 5 213          |
| Zmniejszenia:                              |               |                          |                             |                          |                  |                |
| - sprzedaż                                 | -             | -                        | -                           | 3 938                    | -                | 3 938          |
| - likwidacja                               | -             | 55                       | 3 623                       | -                        | 10               | 3 688          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>        | <b>40 934</b> | <b>277 161</b>           | <b>163 371</b>              | <b>5 381</b>             | <b>603</b>       | <b>487 450</b> |
| <b>Umorzenie</b>                           |               |                          |                             |                          |                  |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 roku</b>        | <b>-</b>      | <b>59 797</b>            | <b>81 568</b>               | <b>2 737</b>             | <b>212</b>       | <b>144 314</b> |
| Zwiększenia:                               |               |                          |                             |                          |                  |                |
| - amortyzacja                              | -             | 9 378                    | 14 245                      | 859                      | 65               | 24 547         |
| - odpis aktualizujący                      | -             | -                        | -                           | -                        | -                | -              |
| Zmniejszenia:                              |               |                          |                             |                          |                  |                |
| - sprzedaż i likwidacja                    | -             | 15                       | 3 006                       | 2 645                    | 7                | 5 673          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2017 roku</b>        | <b>-</b>      | <b>69 160</b>            | <b>92 807</b>               | <b>951</b>               | <b>270</b>       | <b>163 188</b> |
| <b>Netto na dzień 31 grudnia 2017 roku</b> | <b>40 934</b> | <b>208 001</b>           | <b>70 564</b>               | <b>4 430</b>             | <b>333</b>       | <b>324 262</b> |

### NOTA 13.

#### AKTYWA FINANSOWE

##### INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych.

##### POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

##### INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

|                                                                  | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2017</u> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Udziały w pozostałych podmiotach                                 | 63 487                                    | 63 487                                    |
| (-) odpisy z tytułu utraty wartości/wyceny metodą praw własności | (8 890)                                   | (10 013)                                  |



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

Razem

54 597

53 474

| <u>Nazwa</u>                         | <u>Siedziba</u>                                       | <u>Przedmiot przedsiębiorstwa</u> | <u>Charakter powiązania</u> | <u>Zastosowana metoda konsolidacji</u> |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------|
| Linx Telecommunications Holding B.V. | Hullenbergweg 375<br>1101 CR<br>Amsterdam<br>Holandia | usługi telekomunikacyjne          | jednostka stowarzyszona     | konsolidacja metodą praw własności     |

| <u>Data objęcia udziałów</u> | <u>Wartość udziałów według ceny nabycia</u> | <u>Wart. bilansowa udziałów (akcji)</u> | <u>% posiadanego kapitału zakładowego</u> | <u>Wskaz. innej podstawy kontroli</u> | <u>Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu</u> |
|------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| 21.08.2007                   | 63 487                                      | 54 597                                  | 21,02%                                    | -                                     | 21,02%                                                        |

| <u>wg stanu na koniec 2018 roku</u>        | <u>Linx Telecommunications Holding B.V.</u> |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny jednostki, w tym:</b> | <b>126 803</b>                              |
| 1. kapitał zakładowy                       | 563                                         |
| 2. należne wpłaty na kapitał zakładowy     | -                                           |
| 3. kapitał zapasowy                        | 139 948                                     |
| 4. pozostały kapitał własny                | (13 708)                                    |

| <u>Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej ujęte w całkowitych dochodach</u> | <u>Za okres 01/01-31/12/2018</u> | <u>Za okres 01/01-31/12/2017</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia</b>                                                                              | (1 466)                          | 805                              |
| Zmiana                                                                                                 | 2 303                            | (2 271)                          |
| <b>Stan na 31 grudnia</b>                                                                              | 837                              | (1 466)                          |

W ocenie Zarządu ATM w IV kw. 2018 roku wystąpiły przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec III kw. 2018 roku. W szczególności, poprzez ujęcie najnowszych dostępnych informacji o transakcjach na rynku, zmianie uległy średnie mnożniki stosowane do wyceny metodą porównawczą. Emitent, podobnie jak na koniec III kw. 2018 roku, przeprowadził analizę mnożnikową transakcji na rynku europejskim w ostatnich 3 latach aktywów porównywalnych do aktywów Linx oraz analizę aplikowalnego dyskonta do aktywów Linx znajdujących się w Rosji, w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej inwestycji, jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. W efekcie analizy Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w akcje Linx na poziomie 54,6 mln zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Wartość ta została ujęta w księgach Emitenta na dzień 31.12.2018 r.

Linx świadczy usługi Data Center na terenie Rosji i nie posiada strategicznego znaczenia dla Spółki, w szczególności zaś nie ma wpływu na jej wyniki operacyjne i poziom zysku EBITDA.

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

## NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

|                                                | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2017</u> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Kaucje gwarancyjne                             | 668                                       | 245                                       |
| Koszty prowizji do kontraktów długoterminowych | 962                                       | 460                                       |
| Oplacone z góry koszty serwisu                 | 128                                       | 539                                       |
| <b>Pozostałe aktywa trwałe razem</b>           | <b>1 757</b>                              | <b>1 244</b>                              |
| w tym, płatne w okresie:                       |                                           |                                           |
| od 1 do 2 lat                                  | 1 584                                     | 1 224                                     |
| od 3 lat do 5 lat                              | 173                                       | 20                                        |

Kaucje gwarancyjne obejmują zatrzymane przez klientów kwoty w związku z dostarczonymi usługami i towarami – w większości przypadków kaucje takie zatrzymywane są na okres od 1 do 5 lat. Kaucje nie podlegają waloryzacji.

## NOTA 15. ZAPASY

Na dzień 31.12.2018 oraz na dzień 31.12.2017 r. Spółka nie posiadała zapasów.

## NOTA 16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

|                                                        | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2017</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług                     | 19 131                                    | 17 122                                    |
| Należności z tytułu podatków oraz pozostałe należności | 305                                       | 629                                       |
| Należności dochodzone na drodze sądowej                | 376                                       | 351                                       |
| Odpisy aktualizujące                                   | (1 889)                                   | (1 311)                                   |
| <b>Razem</b>                                           | <b>17 923</b>                             | <b>16 791</b>                             |

Zdecydowana większość należności z tytułu dostaw i usług pochodzi z umów z klientami.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni.

W ocenie Spółki w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na dużą i zróżnicowaną bazę klientów. Maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa tych należności.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku Spółka zastosowała MSSF 9 i zmieniła sposób ujmowania ryzyka kredytowego z modelu poniesionych strat na model strat oczekiwanych, w wyniku czego utworzony został odpis z tytułu utraty wartości niewymagalnych należności z tytułu dostaw i usług. Różnica pomiędzy pierwotną wartością bilansową wg MSR 39, a nową wartością bilansową wg MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniosła 197 tys. zł (patrz Nota nr 2).

Zmiany w odpisach aktualizujących wartość należności w okresach 12 miesięcy zakończonych 31.12.2018 oraz 31.12.2017 zaprezentowano poniżej:

|                 | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2017</u> |
|-----------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Bilans otwarcia | 1 508                                     | 1 487                                     |

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

|                                              |  |              |              |
|----------------------------------------------|--|--------------|--------------|
| Zwiększenia, w tym:                          |  | 513          | 619          |
| Utworzenie (w tym wpływ zastosowania MSSF 9) |  | 513          | 619          |
| Zmniejszenia, w tym:                         |  | 131          | 598          |
| Rozwiązanie                                  |  | 131          | 72           |
| Wykorzystanie                                |  | -            | 526          |
| <b>Bilans zamknięcia</b>                     |  | <b>1 889</b> | <b>1 508</b> |

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

|                                                             | Nieprzetermi<br>nowane | Przeterminowane |              |            |            |            |          |          | Razem          |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------|--------------|------------|------------|------------|----------|----------|----------------|
|                                                             |                        | <30             | 30-60        | 60-90      | 90-180     | 180-360    | 360-720  | >720     |                |
| Stopa oczekiwanych strat kredytowych                        | 0,39%                  | 1,00%           | 5,00%        | 10,00%     | 25,00%     | 50,00%     | 100,00%  | 100,00%  |                |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem, brutto            | 12 758                 | 2 856           | 1 228        | 582        | 342        | 264        | 536      | 565      | <b>19 131</b>  |
| Zakumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości * | (50)                   | (29)            | (61)         | (57)       | (85)       | (131)      | (536)    | (565)    | <b>(1 514)</b> |
| <b>Razem</b>                                                | <b>12 708</b>          | <b>2 827</b>    | <b>1 167</b> | <b>525</b> | <b>258</b> | <b>133</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>17 617</b>  |

\* wartości podane w tym wierszu nie obejmują odpisu na należności dochodzone na drodze sądowej w wysokości 376 tys. zł.

Stopy oczekiwanych strat kredytowych nie uległy istotnym zmianom pomiędzy dniem pierwszego zastosowania MSSF 9 (01.01.2018) a dniem 31.12.2018.

Pozostałe należności to głównie wpłacone kaucje do umów z kontrahentami oraz należności z tytułu podatku VAT.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przedstawia się następująco:

|                                 | Koniec okresu<br>31/12/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>bieżące, z tego:</b>         | <b>12 560</b>               | <b>15 306</b>               |
| od jednostek powiązanych        | 1                           | 2                           |
| od jednostek pozostałych        | 12 559                      | 15 304                      |
| <b>przeterminowane, z tego:</b> | <b>6 571</b>                | <b>1 816</b>                |
| od jednostek pozostałych        | 6 571                       | 1 816                       |
| do 180                          | 5 233                       | 840                         |
| 180 – 360                       | 221                         | 495                         |
| powyżej 360                     | 1 117                       | 481                         |
|                                 | <b>19 131</b>               | <b>17 122</b>               |

## NOTA 17. INNE AKTYWA OBROTOWE

|                                                                                                                 | Koniec okresu<br>31/12/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp. Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami | 875                         | 754                         |
| Aktywa z tytułu umów                                                                                            | 516                         | 356                         |
| Prowizje związane z pozyskaniem umów                                                                            | 1 547                       | 489                         |
|                                                                                                                 | <b>2 939</b>                | <b>1 599</b>                |

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

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu, z uzyskaniem przychodu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru. Inne aktywa obrotowe obejmują również aktywa z tytułu umów (koszty opłat instalacyjnych ujmowane w miarę upływu czasu zgodnie z MSSF 15) oraz prowizje handlowe związane z pozyskaniem umów (ujmowane w miarę upływu czasu zgodnie z MSSF 15). Szczegółowy opis dotyczący zastosowania MSSF 15 znajduje się w notce 2.

## NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

|                                          | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2018 | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2017 |
|------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Środki pieniężne w kasie                 | 16                                 | 7                                  |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 12 564                             | 1 701                              |
| Lokaty krótkoterminowe                   | 2 578                              | 5 359                              |
| <b>Razem</b>                             | <b>15 159</b>                      | <b>7 067</b>                       |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Spółka lokuje środki pieniężne w wiarygodnych i licencjonowanych bankach, z tego względu Spółka ocenia ryzyko kredytowe tej grupy aktywów finansowych jako nieistotne.

## NOTA 19. KAPITAŁ WŁASNY

|                                | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2018 | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2017 |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Zarejestrowany kapitał akcyjny | 34 526                             | 34 526                             |
| Korekta hiperinflacyjna        | 197                                | 197                                |
| <b>Razem</b>                   | <b>34 723</b>                      | <b>34 723</b>                      |

### Kapitał podstawowy

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

| <u>Seria</u>                              | <u>Liczba akcji</u> | <u>Wartość nominalna</u><br><u>[w zł]</u> | <u>Data rejestracji</u> | <u>Prawo do dywidendy</u> | <u>Sposób pokrycia</u> | <u>Rodzaj akcji</u> |
|-------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|
| A                                         | 36 000 000          | 34 200 000,00                             | 5.12.2007               | *                         | Gotówka                | Zwykłe              |
| B                                         | 343 344             | 326 176,80                                | 9.09.2009               | 1.01.2009                 | Gotówka                | Zwykłe              |
| Razem                                     | 36 343 344          | 34 526 176,80                             |                         |                           |                        |                     |
| Wartość nominalna jednej akcji w złotych: |                     |                                           |                         | 0,95                      |                        |                     |

\*) Wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

### Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia się następująco:

| <u>Akcjonariusz</u> | <u>Liczba akcji</u> | <u>%</u> | <u>Liczba akcji</u> | <u>%</u> |
|---------------------|---------------------|----------|---------------------|----------|
|---------------------|---------------------|----------|---------------------|----------|

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

|                                                           | 31/12/2018        |             | 31/12/2017        |             |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| MCI.PrivateVentures FIZ *                                 | 34 339 567        | 94,49%      | 24 939 079        | 68,62%      |
| ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych | -                 | -           | 9 119 040         | 25,09%      |
| Pozostali akcjonariusze                                   | 2 003 777         | 5,51%       | 2 285 225         | 6,29%       |
|                                                           | <b>36 343 344</b> | <b>100%</b> | <b>36 343 344</b> | <b>100%</b> |

\*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 28.09.2018 na podstawie zawiadomienia

## Kapitały rezerwowe

Spółka tworzy kapitał rezerwowy zgodnie ze statutem. Na kapitał rezerwowy może być przeznaczony zysk spółki przeznaczony do podziału w następnych okresach bądź na pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków.

## Zyski zatrzymane

|                                            | Koniec okresu 31/12/2018 | Koniec okresu 31/12/2017 |
|--------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym: |                          |                          |
| Kapitał zapasowy tworzony ustawowo         | (2 212)                  | 5 068                    |
| Suma całkowitych dochodów bieżącego okresu | 1 416                    | 21 309                   |
| <b>Razem</b>                               | <b>(796)</b>             | <b>26 377</b>            |

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółce decyzją jej akcjonariuszy oraz skutki implementacji MSSF.

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

## NOTA 20. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

|                                     | Koniec okresu<br>31/12/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kredyty bankowe                     | 216 992                     | 118 300                     |
| <b>Razem</b>                        | <b>216 992</b>              | <b>118 300</b>              |
| w tym:                              |                             |                             |
| <b>Część długoterminowa</b>         |                             |                             |
| Kredyty bankowe                     | 204 600                     | 101 979                     |
| <b>Część krótkoterminowa</b>        |                             |                             |
| Kredyty bankowe                     | 12 392                      | 16 321                      |
| <b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b> |                             |                             |
| do roku                             | 12 392                      | 16 321                      |
| od 1 do 2 lat                       | 14 161                      | 12 144                      |
| od 3 lat do 5 lat                   | 190 438                     | 89 835                      |
| powyżej 5 lat                       | -                           | -                           |

## Podział walutowy kredytów i pożyczek

|                         | Koniec okresu<br>31/12/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kredyty w złotych (PLN) | 216 992                     | 118 300                     |
| <b>Razem</b>            | <b>216 992</b>              | <b>118 300</b>              |



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

## Średnie stopy oprocentowania kredytów i pożyczek

|                                                      | Koniec okresu<br>31/12/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę: |                             |                             |
| Kredyty bankowe w rachunku bieżącym                  | 2,74%                       | 2,69%                       |
| Kredyty bankowe w złotych                            | 3,44%                       | 3,22%                       |

Szczegółowe informacje na temat zadłużenia z tytułu ww. kredytów zostały przedstawione w tabeli poniżej:

## Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2018 roku

| Kredytodawca                                    | Część krótkoterminowa    | Część długoterminowa     | Oprocentowanie            | Termin spłaty | Zabezpieczenie                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                 | Kwota kredytu w tys. PLN | Kwota kredytu w tys. PLN |                           |               |                                                                                                                                                            |
| mBank SA (kredyt w rachunku bieżącym)           | 3 283                    | -                        | WIBOR 1M plus marża banku |               | - hipoteka umowna,<br>- zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy,<br>- cesja z kontraktów,<br>- zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki |
| mBank SA (kredyt inwestycyjny)                  | 1 616                    | 39 746                   | WIBOR 1M plus marża banku | 2023-06-27    | j.w.                                                                                                                                                       |
| mBank SA (kredyt inwestycyjny)                  | 2 281                    | 56 692                   | WIBOR 1M plus marża banku | 2023-06-27    | j.w.                                                                                                                                                       |
| mBank SA (kredyt inwestycyjny)                  | 657                      | 5 861                    | WIBOR 1M plus marża banku | 2024-06-27    | j.w.                                                                                                                                                       |
| ING Bank Śląski SA (kredyt w rachunku bieżącym) |                          | -                        | WIBOR 1M plus marża banku |               | j.w.                                                                                                                                                       |
| ING Bank Śląski SA (kredyt inwestycyjny)        | 1 616                    | 39 746                   | WIBOR 1M plus marża banku | 2023-06-27    | j.w.                                                                                                                                                       |
| ING Bank Śląski SA (kredyt inwestycyjny)        | 2 281                    | 56 692                   | WIBOR 1M plus marża banku | 2023-06-27    | j.w.                                                                                                                                                       |
| ING Bank Śląski SA (kredyt inwestycyjny)        | 657                      | 5 861                    | WIBOR 1M plus marża banku | 2024-06-27    | j.w.                                                                                                                                                       |
|                                                 | <b>12 392</b>            | <b>204 600</b>           |                           |               |                                                                                                                                                            |

W I połowie br. Emitent zrealizował z sukcesem projekt refinansowania całego zadłużenia z tyt. kredytów bankowych, o czym poinformował w RB nr 19/2018 z dn. 28.06.2018 r. Umowa kredytów i linii gwarancyjnej („Umowa Kredytów”) obejmuje:

- 5-letni kredyt terminowy w maksymalnej wysokości do 120.000.000 PLN,
- 5-letni kredyt terminowy inwestycyjny w maksymalnej wysokości do 30.000.000 PLN;
- 3-letni kredyt w rachunku bieżącym w maksymalnej wysokości do 30.000.000 PLN;
- 5-letni kredyt terminowy w maksymalnej wysokości do 85.000.000 PLN;
- linie gwarancyjne do maksymalnej wysokości 6.000.000 PLN.

Przeznaczeniem ww. finansowania było/jest:

- spłata całości dotychczasowego zadłużenia (za wyjątkiem leasingów);

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

- finansowanie lub refinansowanie do 100% nakładów inwestycyjnych;
- finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki;
- częściowe finansowanie wypłaty dywidendy przez Spółkę;
- wystawianie gwarancji związanych z działalnością operacyjną Spółki.

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

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

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

Podstawowym celem tej transakcji było zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa finansowego Spółki poprzez dostosowanie wielkości i struktury finansowania kapitałem obcym do potrzeb Emitenta oraz umożliwienie sfinansowania wypłaty dywidendy przez Spółkę. Uruchomienie środków z tyt. ww. Umowy Kredytów i spłata dotychczasowego zadłużenia z tyt. kredytów nastąpiły w dniu 31.07.2018 r.

## NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała rezerw na zobowiązania.

## NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

|                                                                    | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2018</u> | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2017</u> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - wobec pozostałych jednostek | -                                       | 4 229                                   |
| Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych                 | 7 320                                   | 8 872                                   |
| Inne                                                               | 736                                     | 337                                     |
| <b>razem</b>                                                       | <b>8 056</b>                            | <b>13 438</b>                           |
| w tym wymagalne:                                                   |                                         |                                         |
| od 1 do 2 lat                                                      | 1 595                                   | 1 979                                   |
| od 3 lat do 5 lat                                                  | 6 461                                   | 11 459                                  |

Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych dotyczą rozbudowy i modernizacji infrastruktury telekomunikacyjnej oraz centrum kolokacyjnego w Warszawie.

## NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

|                                      | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2018</u> | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2017</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 17 232                                  | 15 855                                  |

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

|                                                                    |               |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych           | 534           | 836           |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                                  | -             | 4             |
| <b>Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b> |               |               |
| Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych                       | 217           | 2 504         |
| Rozliczenia z tytułu premii                                        | 364           | 143           |
| Rozliczenia z tytułu zaległych urlopów                             | 925           | 865           |
| Rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów                    | 3 658         | 3 369         |
| Dotacje                                                            | 1 595         | 1 596         |
| Przychody przyszłych okresów                                       | 3 286         | 606           |
| Pozostałe zobowiązania                                             | 2 308         | 2 080         |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>30 119</b> | <b>27 857</b> |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 90 dni.

W 2018 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. W żadnym przypadku transakcje z jednym kontrahentem nie przekroczyły progu 10% wartości zakupów ogółem (jedynym wyjątkiem są zakupy energii, które stanowią kluczowy koszt dla działalności w segmencie usług centrów danych).

## NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

|                                                   | <b>Koniec okresu<br/>31/12/2018</b> | <b>Koniec okresu<br/>31/12/2017</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b> | <b>5 618</b>                        | <b>9 975</b>                        |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu     | 2 866                               | 5 313                               |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu    | 2 752                               | 4 662                               |
| <b>Razem zobowiązania finansowe</b>               | <b>5 618</b>                        | <b>9 975</b>                        |

|                                                                                     | <b>Koniec okresu<br/>31/12/2018</b> | <b>Koniec okresu<br/>31/12/2017</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:</b>        | <b>5 896</b>                        | <b>10 674</b>                       |
| - jednego roku                                                                      | 2 912                               | 5 016                               |
| - dwóch do pięciu lat                                                               | 2 984                               | 5 658                               |
| <b>Przyszłe koszty odsetkowe (-)</b>                                                | <b>(278)</b>                        | <b>(699)</b>                        |
| <b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>                                        | <b>5 618</b>                        | <b>9 975</b>                        |
| w tym:                                                                              |                                     |                                     |
| Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 2 752                               | 4 662                               |
| - dwóch do pięciu lat                                                               | 2 866                               | 5 313                               |
| Liczba umów (leasingowych)                                                          | 17                                  | 25                                  |

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Na 31 grudnia 2018 roku Spółka była stroną 17 umów, w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 7 616 tys. zł.

Na 31 grudnia 2017 roku Emitent był stroną 25 umów, w ramach których leasingował środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 11 923 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujęte w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótko- i długoterminowe” wyniosły 5 618 tys. zł. Umowy leasingowe zawierane są przede wszystkim na refinansowanie zakupów inwestycyjnych, a okres, na jaki są zawierane, to zazwyczaj 5 lat.





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

Umowy nie przewidują warunkowych opłat leasingowych, jak również żadnego rodzaju sub-leasingu. W większości umów znajduje się klauzula co do opcji zakupu, po cenie umownej niższej od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Umowy nie nakładają na leasingobiorcę żadnych restrykcji, za wyjątkiem płatności zobowiązań wynikających z rat leasingowych oraz ogólnych warunków właściwego użytkowania przedmiotu leasingu.

## NOTA 25.

### LEASING OPERACYJNY ORAZ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

#### Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingodawca

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

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

W każdym z ww. przypadków charakter oraz warunki umowne świadczonych usług wskazują, iż jest to leasing operacyjny, zgodnie z MSR 17. W związku z powyższym, przychody ze sprzedaży Spółki zawierają przychody z tytułu leasingu operacyjnego.

Wartości minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu operacyjnego dla umów, w których Spółka występuje jako leasingodawca, wyniosły odpowiednio:

|                    | <b>Koniec okresu<br/>31/12/2018</b> |
|--------------------|-------------------------------------|
| do 1 roku          | 28 287                              |
| od 1 roku do 5 lat | 33 588                              |
| powyżej 5 lat      | 6 977                               |
| <b>Razem</b>       | <b>68 851</b>                       |

Umowy te zawierane są tak na okres określony, jak i nieokreślony. Zwykle umowy zawierają klauzule możliwości ich wypowiedzenia przez każdą ze stron umowy, w umownym terminie nieprzekraczającym okresu 3 miesięcy.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingobiorca

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Spółka zidentyfikowała pięć głównych kategorii umów leasingu operacyjnego, w których występowała jako leasingobiorca:

- nieruchomości: leasing budynku biurowego;
- umowy na dzierżawę światłowodów;
- umowy na najem miejsca na masztach (wieżach/kominach/dachach);
- umowy na najem miejsca w węzłach sieci telekomunikacyjnej (powierzchnie techniczne, kolokacja);
- umowy na najem powierzchni w centrach przetwarzania danych.

Jedną z kluczowych spośród wyżej wymienionych była umowa, której przedmiotem był leasing nieruchomości. Leasing nieruchomości obejmuje budynek biurowy zlokalizowany w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Zgodnie z umową zawartą w dniu 21 grudnia 2005 roku oraz aneksem do umowy z dnia 7 marca 2006 roku ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki, na rzecz Fortis Lease Polska Sp. z o.o., a następnie objęła tę nieruchomość w leasing operacyjny. Płatności leasingowe denominowane są w EUR i rozłożone na 180 rat miesięcznych (15 lat) z płatnością ostatniej raty w dniu 21 stycznia 2021 roku. Łączna suma opłat w okresie umowy wynosi 9 872 tys. EUR.

Wartość godziwa przedmiotu leasingu po okresie zakończenia umowy została ustalona na 5 573 tys. EUR, w tym wartość wieczystego użytkowania gruntów 1 613 tys. EUR oraz wartość budynków 3 961 tys. EUR.



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

Według umowy, korzystający lub wskazany przez niego inny podmiot może po zakończeniu podstawowego okresu umowy zakupić przedmiot leasingu za cenę równą ww. ustalonej końcowej wartości godziwej. W przypadku braku wykorzystania powyższej opcji korzystający zapłaci na rzecz leasingodawcy opłatę manipulacyjną w wysokości 7% wartości początkowej przedmiotu leasingu, która to wartość początkowa została ustalona na 10 660 tys. EUR.

Według umowy, korzystającemu nie przysługuje prawo jej wypowiedzenia, za wyjątkiem sytuacji, kiedy ewentualna zmiana rat leasingowych lub zmiany w strukturze własnościowej korzystającego spowodują brak opłacalności w kontynuowaniu umowy. W takich przypadkach, dodatkowo, korzystający ma prawo zażądać zawarcia umowy zakupu przedmiotu leasingu za kwotę będącą sumą części kapitałowej rat należnych do końca trwania leasingu oraz wartości końcowej.

Minimalne opłaty leasingowe dotyczące leasingu operacyjnego kształtują się w następujący sposób:

|                    | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2018 |
|--------------------|------------------------------------|
| do 1 roku          | 9 800                              |
| od 1 roku do 5 lat | 17 260                             |
| powyżej 5 lat      | 13 166                             |
| <b>Razem</b>       | <b>40 227</b>                      |

## NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### Należności warunkowe oraz otrzymane gwarancje i poręczenia

Należności i zobowiązania warunkowe nie występowały.

### Udzielone gwarancje, poręczenia i zabezpieczenia

|                                                                      | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2018 | <u>Koniec okresu</u><br>31/12/2017 |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Gwarancje bankowe na rzecz jednostek pozostałych:</b>             |                                    |                                    |
| Udzielone przez bank na zlecenie Spółki gwarancje bankowe:           | 196                                | 309                                |
| - na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne | 196                                | 309                                |
| <b>Zabezpieczenia spłaty kredytu</b>                                 |                                    |                                    |
| Zabezpieczenie zastawem                                              | 45 267                             | 41 796                             |
| Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:                                | 110 408                            | 110 857                            |
| - zabezpieczenia kredytów bankowych                                  | 110 408                            | 110 857                            |
| <b>Razem</b>                                                         | <b>155 871</b>                     | <b>152 962</b>                     |

Stosownie do zapisów art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie ATM S.A. wyraziło w dniu 28.08.2018 r. zgodę na ustanowienie na rzecz ING Bank Śląski S.A. działającego jako administrator zastawu i kredytodawca („Zastawnik”) na podstawie umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorach rzeczy z dnia 28 czerwca 2018 roku pomiędzy Zastawnikiem a ATM S.A. („Umowa Zastawów”), zastawów rejestrowych o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na zbiorach wszystkich rzeczy ruchomych należących do ATM S.A. znajdujących się w Warszawie przy ulicy Grochowskiej 21 A, Jubilerskiej 8, Jubilerskiej 8a (zbiór 1) oraz Konstruktorskiej 5 (zbiór 2), wykorzystywanych przez ATM S.A. do świadczenia usług Segmentu Usług Centrów Danych (tj. segmentu działalności ATM S.A. obejmującego usługi kolokacyjne oraz inne usługi związane z infrastrukturą centrów danych (takie jak np. dzierżawa serwerów dedykowanych, usługi cloud computingu i usługi biur zapasowych)), które to zbiory stanowią (każdy z osobna) całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu art. 7 ust. 2 punkt 3 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów z dnia 6 grudnia 1996 roku z późniejszymi zmianami, jako zabezpieczenie spłaty Zabezpieczonych Wierzytelności (jak zdefiniowano w Umowie Zastawów) do najwyższej kwoty zabezpieczenia w wysokości 440.000.000 PLN (czterysta czterdzieści milionów złotych), w



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

związku z umową kredytów i linii gwarancyjnej na łączną kwotę do 271.000.000 PLN pomiędzy mBank S.A, Zastawnikiem a ATM S.A. z dnia 28 czerwca 2018 roku.

## NOTA 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

### Identyfikacja podmiotów powiązanych

#### 1. Podmioty powiązane ze Spółką

Podmiotami powiązanymi z ATM S.A., oprócz podmiotów, w których Spółka posiada udziały kapitałowe, są jednostki powiązane poprzez Członków Zarządu Emitenta. Do jednostek tych należały w 2018 oraz 2017 roku:

- ATM PP Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce według najlepszej wiedzy Emitenta pełnił w 2017 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu, zaś w ATM S.A. był w tym czasie Członkiem Rady Nadzorczej;
- ABC Data S.A. – powiązana w związku z zaangażowaniem kapitałowym głównego akcjonariusza ATM S.A. (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ oraz podmioty z nim powiązane).

Ponadto podmiotami powiązanymi z ATM S.A. są (poprzez posiadanie – bezpośrednio i pośrednio – większościowego pakietu akcji ATM S.A.):

- MCI.PrivateVentures FIZ;
- AAW III Sp. z o.o.;
- MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.;
- AAW X Sp. z o.o.

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są zabezpieczone, a ich rozliczenie odbywa się gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie są obejmowane żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

W stosunku do podmiotów powiązanych w okresach objętych niniejszymi informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług.

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadzała transakcji z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych.

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

| <u>Podmiot powiązany</u>             | <u>Rok</u>  | <u>Sprzedż na rzecz podmiotów powiązanych</u> | <u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u> | <u>Należności od podmiotów powiązanych</u> | <u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u> |
|--------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| ABC Data S.A.                        | 2017        |                                               | 410                                    |                                            | 72                                              |
|                                      | 2018        |                                               | 53                                     |                                            | 12                                              |
| ATM PP Sp. z o.o.                    | 2017        | 35                                            | -                                      | 1                                          | -                                               |
|                                      | 2018        | 33                                            | -                                      | 1                                          | -                                               |
| Linx Telecommunications Holding B.V. | 2017        | 43                                            | -                                      | 1                                          | -                                               |
|                                      | 2018        | 10                                            |                                        | 1                                          |                                                 |
| <b>Razem</b>                         | <b>2017</b> | <b>78</b>                                     | <b>410</b>                             | <b>2</b>                                   | <b>72</b>                                       |
|                                      | <b>2018</b> | <b>43</b>                                     | <b>53</b>                              | <b>2</b>                                   | <b>12</b>                                       |

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 29.06.2018 r. uchwałę o przeznaczeniu kwoty 89 404 626,24 zł na wypłatę dywidendy (co oznacza, że na jedną akcję przypadło 2,46 zł). Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła 36 343 344 akcje. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 10.08.2018 r. oraz termin wypłaty dywidendy na 17.08.2018 r. Tym samym dywidenda została wypłacona również ww. jednostkom powiązanym z funduszami grupy MCI.

W 2017 roku Emitent otrzymał od Linx Telecommunications Holding B.V. dywidendę (podzieloną na 2 transze) w łącznej kwocie 7 641 tys. zł.

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

W ramach transakcji z podmiotami powiązаныmi nie wystąpiły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym odpisy aktualizujące należności od tych podmiotów, jak również należności spisane.

### Członkowie organów zarządzających i nadzorczych oraz bliscy członkowie ich rodzin

Innymi podmiotami powiązаныmi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z kadrami kierowniczą) oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jego partnera życiowego) oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie zarządu podmiotu dominującego pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami.

### Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmują wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz dyrektorów Emitenta. Koszty z tytułu wynagrodzeń wypłacone tej grupie kadry kierowniczej w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

|                                                 | 01/01-<br>31/12/2018 | 01/01-<br>31/12/2017 |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze         | 9 145                | 7 853                |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia             | -                    | -                    |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 148                  | 210                  |
| Wynagrodzenie z tytułu Programu Motywacyjnego * | 3 740                | -                    |
| <b>Razem</b>                                    | <b>13 023</b>        | <b>8 063</b>         |

Wynagrodzenia kadry kierowniczej przedstawione powyżej dotyczą:

|                | 01/01-<br>31/12/2018 | 01/01-<br>31/12/2017 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Zarząd         | 3 171                | 1 726                |
| Rada Nadzorcza | 1 726                | 576                  |
| Dyrektorzy     | 8 125                | 5 760                |
| <b>Razem</b>   | <b>13 023</b>        | <b>8 063</b>         |

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na rzecz kadry kierowniczej, jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

\* W dniu 31 stycznia 2018 r. osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki zawarły z dwoma kluczowymi akcjonariuszami Spółki umowy, na podstawie których nabyły pochodne instrumenty finansowe, odnoszące się do akcji Spółki będących w posiadaniu tych akcjonariuszy. W dniu 31 października 2018 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego. Na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 3 NWZ Spółki z dnia 31 października 2018 roku, w dniu 14 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła program motywacyjny oraz ustaliła jego kluczowe parametry. Na skutek ustanowienia wyżej opisanego programu motywacyjnego 1.338.340 warrantów rozpoznanych zostało jako modyfikacja bez zmiany wyceny instrumentów pochodnych nabytych przez osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki w dniu 31 stycznia 2018 r., natomiast 406.140 warrantów rozpoznanych zostało jako nowe instrumenty kapitałowe. Łączna wycena 406.140 nowych instrumentów kapitałowych na dzień ustanowienia (tj. na dzień 14 grudnia 2018 r.) wynosi 508,1 tys. zł, z czego kwota 448,3 tys. zł obciążała koszty wynagrodzeń 2018 r., natomiast w odniesieniu do 1.338.340 instrumentów kapitałowych ujawnionych w raporcie półrocznym Spółki za pierwsze półrocze 2018 r. koszty wynagrodzeń 2018 r. obciążała kwota 3 291,6 tys. zł.

## NOTA 27. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Spółka nie zaniechała istotnej działalności w 2018 r. i nie planuje zaniechań w 2019 r.

## NOTA 28.

### CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

#### 1. Cele zarządzania kapitałem oraz ryzykiem finansowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- kredyty bankowe – ujawnione w nocie 20,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ujawnione w notach 22, 23, 24,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w nocie 18,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach 19 i 10.

Spółka monitoruje również stan zadłużenia netto (a zatem sumy kredytów bankowych oraz zobowiązań leasingowych pomniejszonej o saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów), w szczególności weryfikując jego relację do poziomu generowanego zysku EBITDA. Na koniec 2018 oraz 2017 roku poziom tak wyliczonego wskaźnika wynosił odpowiednio: 4,31 oraz 2,66. Optymalny przedział dla tego wskaźnika w branży Emitenta, pozwalający zoptymalizować wykorzystanie efektu dźwigni finansowej przy zachowaniu bezpiecznego poziomu ryzyka trudności finansowych, wynosi ok. 3,0-4,0.

Spółka jest narażona na ryzyka finansowe związane z instrumentami finansowymi posiadanymi w ramach działalności finansowej oraz operacyjnej. Ryzyka te można skategoryzować jako rynkowe (ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walut, stóp procentowych oraz w celu stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą: kredyty bankowe (nota 20), umowy leasingu finansowego (nota 24), środki pieniężne i lokaty (nota 18). Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki, zarządzanie ryzykiem płynności oraz doraźne inwestowanie nadwyżek płynnych środków pieniężnych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług (noty 14, 16, 22 oraz 23), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Narażenie i źródła poszczególnych rodzajów ryzyka zostały przedstawione w kolejnych punktach poniżej.

Spółka posiada zobowiązanie z tytułu zawarcia transakcji swap na stopę procentową (IRS) wycenione w wartości godziwej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek i nie była stroną gwarancji finansowych.

W trakcie 2018 i 2017 roku:

- dokonano reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSSF 9,
- Spółka nie rozporządzała aktywami finansowymi w sposób uniemożliwiający usunięcie ich z bilansu pomimo przekazania ich stronie trzeciej,
- Spółka nie otrzymała żadnych aktywów finansowych i niefinansowych w ramach egzekucji zabezpieczenia swoich aktywów finansowych.

#### 2. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych, ujawniono w nocie 2 do sprawozdania finansowego.

#### 3. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie przedstawiają się następująco:

Należności z tytułu dostaw i usług

| Koniec okresu<br>31/12/2018 | Koniec okresu<br>31/12/2017 |
|-----------------------------|-----------------------------|
| 17 923                      | 16 791                      |

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

|                                    |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Pożyczki udzielone                 | 9             | 35            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 15 159        | 7 067         |
| <b>Aktywa finansowe razem</b>      | <b>33 091</b> | <b>23 893</b> |

|                                                                  | <b>Koniec okresu 31/12/2018</b> | <b>Koniec okresu 31/12/2017</b> |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów                                   | 216 992                         | 118 300                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 151                          | 28 373                          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                       | 5 618                           | 9 975                           |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>                              | <b>246 761</b>                  | <b>156 648</b>                  |

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega na poszczególne dni bilansowe od wartości księgowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym (kredyty bankowe zostały zrefinansowane w czerwcu 2018 r., zdaniem Zarządu rynkowe stopy procentowe nie uległy istotnym zmianom od daty refinansowania do dnia bilansowego). Powyższe instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

#### 4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane co roku przez Zarząd.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta, ani grupy kontrahentów o podobnych cechach.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

Kontrahentami Spółki są głównie podmioty z branży telekomunikacyjnej, instytucje finansowe oraz firmy z szeroko pojętej branży informatycznej. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego, Spółka na bieżąco monitoruje zaległości od kontrahentów, w przypadku zaległości w spłacie powyżej 2 miesięcy, Spółka zaprzestaje świadczyć usługę.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Poziom odpisów oraz pozostałe informacji dotyczące ryzyka kredytowego zostały przedstawione w nocie 16 oraz 2.

#### 5. Ryzyko walutowe

W zakresie ryzyka walutowego, Spółka narażona jest na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających typu forward.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wartości te przedstawiają się następująco:

| <u>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</u> | <u>Należności z tytułu dostaw i usług</u> | <u>Pozycja walutowa netto</u> | <u>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</u> | <u>Należności z tytułu dostaw i usług</u> | <u>Pozycja walutowa netto</u> |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|
|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------|

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

|              | 2018-12-31    | 2018-12-31    | 2018-12-31 | 2017-12-31    | 2017-12-31    | 2017-12-31 |
|--------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|------------|
| Waluta – EUR | 75            | 1 062         | 987        | 340           | 1 368         | 1 028      |
| Waluta – USD | 993           | 1 173         | 180        | 203           | 574           | 371        |
| Waluta – PLN | 16 165        | 15 688        | -477       | 15 312        | 14 849        | -463       |
| <b>Razem</b> | <b>17 232</b> | <b>17 923</b> | <b>690</b> | <b>15 855</b> | <b>16 791</b> | <b>936</b> |

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EUR i USD wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik brutto Spółki za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku byłby wyższy o 117 tys. zł. oraz za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku byłby wyższy o 146 tys. zł.

Powyższy szacunek wpływu ryzyka walutowego na wynik finansowy obliczony został w oparciu o metodę symetryczną zakładającą, że wzrost i spadek kursów zamknie się identyczną kwotą. Konsekwentnie spadek kursu ww. walut o 10% spowodowałby odpowiednio obniżenie wyniku finansowego netto o ww. wartość.

## 6. Ryzyko płynności

Spółka opracowała odpowiedni system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Analiza wymagalności zobowiązań finansowych została przedstawiona w notach 20, 22 i 23.

| <b>Podział kredytów ze względu na terminy wymagalności</b><br>(wartości niezdyktowane) |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| do roku                                                                                | 16 438         |
| od 1 do 2 lat                                                                          | 20 635         |
| od 3 lat do 5 lat                                                                      | 203 676        |
| powyżej 5 lat                                                                          | 1 331          |
|                                                                                        | <b>242 079</b> |

Wartość nominalna pochodnych zobowiązań finansowych na dzień 31.12.2018 wyniosła 61,1 mln zł.

## 7. Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie,
- stosowanie pochodnych instrumentów zabezpieczających typu swap.

Na koniec okresu sprawozdawczego struktura oprocentowanych instrumentów finansowych przedstawia się następująco:

### Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej

|                                                                  | 2018          | 2017          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa finansowe, w tym:</b>                                  | <b>17 932</b> | <b>16 826</b> |
| Należności z tytułu dostaw i usług                               | 17 923        | 16 791        |
| Pożyczki udzielone                                               | 9             | 35            |
| <b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>                            | <b>31 471</b> | <b>37 245</b> |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 31 471        | 37 245        |

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

## Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

|                                            | 2018    | 2017    |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Aktywa finansowe, w tym:                   | 15 159  | 7 067   |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty         | 15 159  | 7 067   |
| Zobowiązania finansowe, w tym:             | 222 610 | 128 275 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów             | 216 992 | 118 300 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 5 618   | 9 975   |

## Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

Kredyt oprocentowany jest w oparciu o aktualną stopę WIBOR plus marżę. Spółka płaci odsetki od aktualnego na dany moment nominału kredytu. W celu ograniczenia zmienności wartości kosztów odsetkowych ponoszonych przez Spółkę, Spółka wykorzystuje transakcje pochodne typu Interest Rate Swap (IRS). W skutek zawarcia transakcji IRS Spółka otrzymuje płatności od kontrahentów transakcji pochodnej według stopy WIBOR, które kompensowałyby płatności z tytułu zaciągniętego kredytu, w części odpowiadającej indeksowi stopy zmiennej WIBOR. W efekcie zabezpieczenia, Spółka dokonuje w każdym okresie objętym zabezpieczeniem płatności stałej stopy procentowej, ustalonej w kontrakcie IRS oraz marży wynikającej z warunków ciążenia kredytu dla wartości zabezpieczającej kredytu.

## Analiza wrażliwości

Zmiana o 100 punktów bazowych w stopie procentowej zwiększyłaby (zmniejszyłaby) stratę po opodatkowaniu o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne, w szczególności kursy walutowe, pozostaną na stałym poziomie.

|                                                                  | Wynik finansowy za 01/01-<br>31.12.2018 |                       | Wynik finansowy za 01/01-<br>31.12.2017 |                    |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|--------------------|
|                                                                  | Wzrost o<br>100 pb                      | Spadek<br>o<br>100 pb | Wzrost o<br>100 pb                      | Spadek o<br>100 pb |
| Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej -<br>kredyty | (1 216)                                 | 1 216                 | (966)                                   | 966                |
| <b>Wrażliwość przepływów pieniężnych</b>                         | <b>(1 216)</b>                          | <b>1 216</b>          | <b>(966)</b>                            | <b>966</b>         |

## NOTA 29.

### INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31.12.2018 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



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

wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

| INSTRUMENTY FINANSOWE                                                      | Koniec okresu 31/12/2018 |                 | Koniec okresu 31/12/2017 |                 |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
|                                                                            | wartość bilansowa        | wartość godziwa | wartość bilansowa        | wartość godziwa |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 736                      | 736             | 337                      | 337             |

## HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy                                             | Poziom hierarchii wartości godziwej | 31/12/2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu | poziom 2                            | 736        |
| <b>Razem</b>                                                                                                           |                                     | <b>736</b> |

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego dokonano przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych opartego na parametrach rynkowych.

W okresie zakończonym 31.12.2018 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.

### NOTA 30.

#### ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- W dniu 05.02.2019 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczące rejestracji w dniu 31 stycznia 2019 roku zmian Statutu Spółki, dokonanych Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 31 października 2018 roku. Treść uchwalonych zmian w Statucie ATM S.A. załączona została do Raportu Bieżącego nr 03/2019 z dnia 05.02.2019 roku (dostępnego pod adresem: <https://www.atm.com.pl/index.php?id=raporty&eid=88>).
- W dniu 25.02.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o zmianie Statutu ATM S.A. Treść uchwalonych przez NWZ zmian w statucie Spółki załączona została do Raportu Bieżącego nr 04/2019 z dnia 25.02.2019 roku (dostępnego pod adresem: [https://www.atm.com.pl/raporty\\_view.php?id=raporty&more=1&nid=3850](https://www.atm.com.pl/raporty_view.php?id=raporty&more=1&nid=3850)).
- W dniu 19.03.2019 r. Pan Sławomir Koszołko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki. Ponadto w dniu 19.03.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Daniela Szcześniewskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 19 marca 2019 roku.
- W dniu 19.03.2019 r. działając na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego oraz Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku w sprawie emisji, w celu realizacji programu motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych serii A oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości, uprawniających do objęcia akcji serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C w całości oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki oraz w związku ze złożeniem przez Pana Sławomira Koszołko w dniu 19 marca 2019 roku rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza zrewidowała listę osób uprawnionych do otrzymania warrantów subskrypcyjnych na podstawie i pod warunkami określonymi w programie motywacyjnym oraz liczbę przydzielanych tym osobom warrantów w poszczególnych transzach. Daty transz oraz łączna liczba warrantów w transzach nie uległy zmianie.

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

- W dniu 20.03.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie par. 11 Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku, ustaliła tekst jednolity Statutu Spółki.
- W dniu 01.04.2019 r. działając na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku w sprawie emisji, w celu realizacji programu motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych serii A oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości, uprawniających do objęcia akcji serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C w całości oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki oraz w związku z programem motywacyjnym przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 grudnia 2018 roku w sprawie wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 grudnia 2018 roku w sprawie ustalenia osób uprawnionych z programu motywacyjnego i innych ustaleń, zmienionej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 marca 2019 roku, Rada Nadzorcza Spółki przydzieliła warranty subskrypcyjne serii A drugiej transzy w łącznej liczbie 208.901 warrantów subskrypcyjnych.
- W dniu 04.04.2019 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczące rejestracji w dniu 28 marca 2019 roku zmian Statutu Spółki, dokonanych Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25 lutego 2019 roku. Treść uchwalonych zmian w Statucie ATM S.A. załączona została do Raportu Bieżącego nr 12/2019 z dnia 04.04.2019 roku (dostępnego pod adresem: <https://www.atm.com.pl/index.php?id=raporty&eid=88>).
- W dniu 05.04.2019 r. Emitent otrzymał od AAW III Sp. z o.o. (dalej: „Akcjonariusz”) zawiadomienie o powołaniu z dniem 05.04.2019 r. Pana Tomasza Czechowicza na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Wyżej wymienione powołanie nastąpiło w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego Akcjonariuszowi na podstawie par. 13 ust. 2 lit b) Statutu Spółki.
- W dniu 18.04.2019 Zarząd Emitenta poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przeglądu przez Emitenta opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Emitenta. Podczas przeglądu będą rozważane przez Zarząd różne opcje strategiczne w odniesieniu do obszarów biznesowych Emitenta, w szczególności poszukiwanie celów akwizycyjnych, poszukiwanie partnerów do joint venture, poszukiwanie inwestorów strategicznych lub dokonanie transakcji o innej strukturze oraz analiza sposobów wykorzystania ewentualnie pozyskanych aktywów lub środków, jak również brak działań Emitenta związanych z wyżej wymienionymi opcjami. Żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej przez Zarząd nie zostały dotychczas podjęte i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości.
- W dniu 18.04.2019 Emitent otrzymał informację, że Walne Zgromadzenie Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx”) w dniu 17.04.2019 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy. Wartość dywidendy ustalono na 0,15 EUR na akcję. Spółka posiada 2 754 612 szt. akcji Linx i przypada na nią 413 192 EUR ww. dywidendy. Termin wypłaty dywidendy ustalony został na miesiąc od dnia podjęcia uchwały przez WZ Linx.

## NOTA 31. WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

|                                                                                | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2018</u> | <u>Koniec okresu</u><br><u>31/12/2017</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Badanie sprawozdania finansowego                                               | 90                                        | 24                                        |
| Inne usługi poświadczające                                                     | 111                                       | 18                                        |
| Inne usługi – uzgodnione procedury związane z weryfikacją kowenantów bankowych | 4                                         | -                                         |
| <b>Razem</b>                                                                   | <b>205</b>                                | <b>42</b>                                 |

## NOTA 32. PROGRAM MOTYWACYJNY

**Instrumenty finansowe nabyte przez osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki w dn. 31.01.2018 r.**

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

W dniu 31 stycznia 2018 r. osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki zawarły z dwoma kluczowymi akcjonariuszami Spółki umowy, na podstawie których nabyły pochodne instrumenty finansowe, odnoszące się do akcji Spółki będących w posiadaniu tych akcjonariuszy. Celem zawarcia umów było zapewnienie optymalnych warunków do długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez zmotywowanie osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy. Osoby te nabyły uprawnienia do otrzymania od tych akcjonariuszy - pod warunkiem spełnienia określonych w umowach kryteriów (przewidywanego momentu sprzedaży akcji Jednostki przez akcjonariusza sprawującego kontrolę, prawdopodobieństwa transakcji w przewidywanym momencie wyjścia i pozostawania w okresie zatrudnienia) - kwot pieniężnych, których wysokość zależna będzie od wartości akcji Spółki w przyszłości. Osoby uprawnione otrzymały prawa łącznie do 3,9% wzrostu ceny akcji powyżej ceny realizacji. W ramach programu przyznano 1.338.343 instrumentów kapitałowych, Wycena programu na dzień 31 grudnia 2018 wyniosła 3 667 052 zł.

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

W dniu 31 października 2018 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.657.256 zł w drodze emisji 1.744.480 akcji zwykłych imiennych serii C, w celu umożliwienia wykonania prawa do objęcia akcji Spółki z warrantów subskrypcyjnych serii A. W dniu 31 stycznia 2019 r. warunkowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy.

Na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku, w dniu 14 grudnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki ustaliła cenę emisyjną akcji serii C na kwotę 11,00 zł/szt., z tym zastrzeżeniem, że cena emisyjna zostanie obniżona o kwotę odpowiadającą sumie dywidendy lub zaliczek na poczet dywidendy na jedną akcję Spółki uchwalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki po dniu 28 czerwca 2018 roku, przy czym w żadnym przypadku cena emisyjna nie może zostać obniżona poniżej wartości nominalnej akcji Spółki. Na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku oraz w związku z przyjętym programem motywacyjnym, Rada Nadzorcza ustaliła listę osób uprawnionych do otrzymania warrantów subskrypcyjnych na podstawie i pod warunkami określonymi w programie motywacyjnym, a także ustaliła daty przydziału poszczególnych transz warrantów (14 grudnia 2018, 31 marca 2019, 30 czerwca 2019, 30 września 2019) i liczbę warrantów przydzielanych w danej transzy (łącznie odpowiednio: 1.217.064, 208.901, 200.398, 118.117).

Na skutek ustanowienia wyżej opisanego programu motywacyjnego 1.338.340 warrantów rozpoznanych zostało jako modyfikacja bez zmiany wyceny instrumentów pochodnych przyznanych w dniu 31.01.2018 r., natomiast 406.140 warrantów rozpoznanych zostało jako nowe instrumenty kapitałowe. Spółka dokonała wyceny nowych instrumentów kapitałowych przy zastosowaniu modelu Blacka – Scholesa. Łączna wycena 406.140 nowych instrumentów kapitałowych na dzień ustanowienia (tj. na dzień 14 grudnia 2018 r.) wynosi 508,1 tys. zł, z czego kwota 448,3 tys. zł obciążała koszty wynagrodzeń 2018 r., natomiast w odniesieniu do 1.338.340 instrumentów kapitałowych przyznanych w dniu 31.01.2018 r. koszty wynagrodzeń 2018 r. obciążała kwota 3 291,6 tys. zł. - otrzymywane przez Spółkę usługi nie kwalifikują się do ujęcia jako aktywa.

Łączna wycena programów motywacyjnych na koniec 2018 roku wyniosła 4 175 tys. zł.

Kluczowe założenia w modelu wyceny nowych instrumentów kapitałowych są następujące:

- Data przyznania instrumentów: 14 grudnia 2018 r.
- Cena akcji w dacie przyznania: 8,6 zł
- Oczekiwana zmienność: 32%
- Stopa wolna od ryzyka: 1,8%
- Oczekiwany średni czas życia instrumentów: 1,55 roku od daty przyznania.

Oczekiwana zmienność została oszacowana biorąc pod uwagę historyczną średnią zmienność kursu akcji Spółki.

Uzyskana wartość godziwa pojedynczego nowego instrumentu kapitałowego w dacie przyznania wyniosła 1,25 zł.

Zgodnie z definicją z MSSF 2 opisany wyżej program motywacyjny obejmuje transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych.

## **NOTA 33. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

### **Korekty błędów poprzednich okresów: 1.01.2017 oraz 31.12.2017 – dotyczące wartości księgowej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Linx**

W poprzednich okresach wyniki finansowe Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx”) istotnie odbiegały od wyników finansowych budżetowanych przez zarząd Linx, co uznane zostało przez Emitenta za wystąpienie przesłanek wskazujących na utratę wartości inwestycji w udziały Linx. Emitent dokonywał szacunku wartości odzyskiwanej na daty kończące poprzednie okresy sprawozdawcze na podstawie szacunku zdyskontowanych, prognozowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Linx, stanowiącego wartość użytkową inwestycji. Na podstawie powyższego szacunku Emitent dokonywał odpisu wartości księgowej ujętej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

Po publikacji swojego sprawozdania finansowego za rok 2017 Emitent uzyskał od spółki Linx informację o zamiarze zbycia wszystkich posiadanych aktywów operacyjnych oraz zmianie prezentacji tych aktywów w sprawozdaniu finansowym Linx na działalność zaniechaną, co oznaczało konieczność zmiany metody oszacowania wartości odzyskiwalnej udziałów Linx.

Zgodnie z wymogami MSR 36 Utrata wartości aktywów wartość odzyskiwalna aktywów stanowi wyższą z dwóch: wartości użytkowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. W 2018 r. Zarząd dokonał wyceny inwestycji w Linx do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na 30 czerwca 2018 r. oraz na daty kończące poprzednie okresy porównawcze. Ustalone wartości godziwe pomniejszone o koszty zbycia okazały się wyższe od wartości użytkowej, która poprzednio została uznana za wartość odzyskiwalną, w szczególności Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w udziały Linx na dzień 30 czerwca 2018 r. na poziomie 53,5 mln zł (tj. o 1,3 mln zł więcej niż wg pierwotnej wyceny na koniec 2017 r.). W związku z tym, Emitent dokonał korekty wartości księgowej inwestycji w Linx na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych do ustalonej wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia jako odpowiedniej wartości odzyskiwalnej udziałów w Linx.

Dodatkowo, po pozyskaniu aktualnych informacji od spółki Linx, ze względu na niskie prawdopodobieństwo realizacji składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego ujętego w związku z rozpoznaną utratą wartości inwestycji w Linx, Emitent postanowił skorygować wartość księgową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ująć efekty tej zmiany w odpowiednich okresach, w których rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Korekty dotyczące udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx zostały w poniższych tabelach oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn numerem (1).

### **Pozostałe korekty błędów poprzednich okresów: 1.01.2017 oraz 31.12.2017**

Niezależnie od wyżej opisanych korekt dot. wartości księgowej Linx, Emitent ujął w niniejszym sprawozdaniu następujące korekty błędów poprzednich okresów:

- zmiany w prezentacji wybranych pozycji bilansowych (reklasyfikacje pomiędzy krótko- i długoterminowymi aktywami/pasywami oraz pomiędzy rzeczowymi aktywami trwałymi i wartościami niematerialnymi) – oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (2);
- korekta wartości amortyzacji nieprawidłowo naliczonej od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych – błąd wynikał z niezgodnego z założeniami działania systemu ERP - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (3);
- przeniesienie kosztów opłaty na rzecz Orange S.A. dot. udogodnień dla osób niepełnosprawnych – pierwotnie została rozpoznana w 2018 roku, podczas gdy powinna obciążyć koszty 2017 roku - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (4);
- korekta rezerwy urlopowej (5);
- korekta podatku odroczonego w wyniku ujęcia korekt pozostałych (6);
- korekta wyceny kredytu wg skorygowanej ceny nabycia (7).

Wszystkie opisane w powyższych sekcjach korekty wraz z ich wartościami zostały szczegółowo zaprezentowane w poniższych tabelach (w podziale na odpowiednie okresy).

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2017**

|                                                                            | <u>Koniec okresu 01/01/2017 (przed korektami)</u> | <u>Korekta kapitałów Linx (1)</u> | <u>Korekta wyceny Linx na 01.01.2017 (1)</u> | <u>Korekta aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (1)</u> | <u>Korekta kapitałów ATM - dochody całkowite</u> | <u>Korekta kapitałów ATM - zysk (strata) netto</u> | <u>Koniec okresu 01/01/2017 (po korektach)</u> |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                       | 381 148                                           | 742                               | 13 754                                       | -                                                                | -                                                | -                                                  | 395 644                                        |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 41 073                                            | 742                               | 13 754                                       |                                                                  |                                                  |                                                    | 55 569                                         |
| <b>Aktywa razem</b>                                                        | 399 617                                           | 742                               | 13 754                                       |                                                                  |                                                  |                                                    | 414 113                                        |
| <b>Kapitał własny</b>                                                      | 224 670                                           |                                   |                                              |                                                                  | 827                                              | 9 410                                              | 234 907                                        |
| Zyski zatrzymane                                                           | 5 068                                             |                                   |                                              |                                                                  | 827                                              | 9 410                                              | 15 305                                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                         | 122 065                                           |                                   |                                              | 4 259                                                            |                                                  |                                                    | 126 324                                        |
| Rezerwa na podatek odroczoney                                              | 1 312                                             |                                   |                                              | 4 259                                                            |                                                  |                                                    | 5 571                                          |
| <b>Pasywa razem</b>                                                        | 399 617                                           |                                   |                                              | 4 259                                                            | 827                                              | 9 410                                              | 414 113                                        |

**Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 2016**

|                                                                                        | <u>Za okres 01/01-31/12/2016 (przed korektami)</u> | <u>Korekta kapitałów Linx (1)</u> | <u>Korekta wyceny Linx na 01.01.2017 (1)</u> | <u>Korekta aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (1)</u> |   |   | <u>Za okres 01/01-31/12/2016 (po korektach)</u> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------|
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności                 | 1 986                                              | (85)                              |                                              |                                                                  |   |   | 1 901                                           |
| Koszty finansowe                                                                       | 21 957                                             |                                   | (13 754)                                     |                                                                  |   |   | 8 203                                           |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                              | (10 916)                                           | (85)                              | 13 754                                       | -                                                                | - | - | 2 753                                           |
| Podatek dochodowy                                                                      | (1 126)                                            |                                   |                                              | 4 259                                                            |   |   | 3 133                                           |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                | (9 790)                                            | (85)                              | 13 754                                       | (4 259)                                                          | - | - | (380)                                           |
| Zysk (strata) netto                                                                    | (9 790)                                            | (85)                              | 13 754                                       | (4 259)                                                          | - | - | (380)                                           |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                             | (9 790)                                            | (85)                              | 13 754                                       | (4 259)                                                          | - | - | (380)                                           |
| <b>Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty</b> | 2 662                                              | 827                               | -                                            | -                                                                | - | - | 3 489                                           |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych                        | 2 662                                              | 827                               |                                              |                                                                  |   |   | 3 489                                           |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                                       | (7 128)                                            | 742                               | 13 754                                       | (4 259)                                                          | - | - | 3 109                                           |

**Sprawozdanie z sytuacji  
finansowej na dzień  
31.12.2017 r.**

|                                                                                | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2017<br/>(przed<br/>korektami)</u> | <u>Korekta na<br/>dzień<br/>01/01/2017<br/>(patrz<br/>powyżej)</u> | <u>Zmiany w<br/>prezentacji<br/>dot.<br/>aktywów i<br/>pasywów<br/>(poza Linx)<br/>(2)</u> | <u>Korekta<br/>wartości<br/>amortyzacji<br/>od<br/>zwiększeń<br/>rzeczowych<br/>aktywów<br/>trwałych<br/>(3)</u> | <u>Ujęcie<br/>dopłat dla<br/>Orange<br/>S.A. (UKE)<br/>za lata<br/>2009-2010<br/>na<br/>przełomie<br/>lat 2017-<br/>2018<br/>(4)</u> | <u>Korekty<br/>dotyczące<br/>Linx<br/>(1)</u> | <u>Korekta<br/>kapitałów<br/>ATM -<br/>dochody<br/>całkowite</u> | <u>Korekta<br/>kapitałów<br/>ATM - zysk<br/>(strata)<br/>netto</u> | <u>Korekta<br/>rezerwy<br/>urlopowej<br/>(5)</u> | <u>Korekta<br/>podatku<br/>odroczonego<br/>(6)</u> | <u>Wycena<br/>kredytów<br/>w/ SCN<br/>(7)</u> | <u>Koniec<br/>okresu<br/>31/12/2017<br/>(po<br/>korektach)</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                           | <b>395 516</b>                                                    | <b>14 496</b>                                                      | <b>999</b>                                                                                 | <b>(482)</b>                                                                                                     | -                                                                                                                                    | <b>(13 216)</b>                               | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | <b>397 312</b>                                                 |
| Wartości niematerialne                                                         | 8 329                                                             | -                                                                  | 379                                                                                        | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 8 708                                                          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | 334 747                                                           | -                                                                  | (379)                                                                                      | (482)                                                                                                            | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 333 886                                                        |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności | 52 194                                                            | 14 496                                                             | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | (13 216)                                      | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 53 474                                                         |
| Pozostałe aktywa trwałe                                                        | 245                                                               | -                                                                  | 999                                                                                        | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 1 244                                                          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                         | <b>26 659</b>                                                     | -                                                                  | <b>(999)</b>                                                                               | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | <b>25 660</b>                                                  |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                        | 35                                                                | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 35                                                             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                   | 17 291                                                            | -                                                                  | (500)                                                                                      | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 16 791                                                         |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                        | 168                                                               | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 168                                                            |
| Inne aktywa obrotowe                                                           | 2 098                                                             | -                                                                  | (499)                                                                                      | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 1 599                                                          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                             | 7 067                                                             | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 7 067                                                          |
| <b>Aktywa razem</b>                                                            | <b>422 175</b>                                                    | <b>14 496</b>                                                      | -                                                                                          | <b>(482)</b>                                                                                                     | -                                                                                                                                    | <b>(13 216)</b>                               | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | <b>422 972</b>                                                 |
| <b>Kapitał własny</b>                                                          | <b>248 304</b>                                                    | <b>10 237</b>                                                      | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | <b>5 659</b>                                                     | <b>(18 220)</b>                                                    | -                                                | -                                                  | -                                             | <b>245 979</b>                                                 |
| Kapitał akcyjny                                                                | 34 723                                                            | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 34 723                                                         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej            | 123 735                                                           | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 123 735                                                        |
| Kapitały rezerwowe                                                             | 61 144                                                            | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | -                                             | 61 144                                                         |
| Zyski zatrzymane                                                               | 28 702                                                            | 10 237                                                             | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | 5 659                                                            | (18 220)                                                           | -                                                | -                                                  | -                                             | 26 377                                                         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                             | <b>125 230</b>                                                    | <b>4 259</b>                                                       | <b>337</b>                                                                                 | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | <b>(2 113)</b>                                | -                                                                | -                                                                  | -                                                | <b>(165)</b>                                       | <b>604</b>                                    | <b>128 152</b>                                                 |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty                                              | 101 375                                                           | -                                                                  | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | -                                             | -                                                                | -                                                                  | -                                                | -                                                  | 604                                           | 101 979                                                        |
| Rezerwa na podatek odroczonego                                                 | 5 441                                                             | 4 259                                                              | -                                                                                          | -                                                                                                                | -                                                                                                                                    | (2 113)                                       | -                                                                | -                                                                  | -                                                | (165)                                              | -                                             | 7 422                                                          |

|                                                                                 |                                                    |               |              |                                                                                  |                                                                                             |                                   |              |                                      |                                        |                                   |              |                                                 |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|----------------|
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 13 101                                             | -             | 337          | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 13 438         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                | 5 313                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 5 313          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                             | <b>48 642</b>                                      | -             | <b>(337)</b> | -                                                                                | <b>272</b>                                                                                  | -                                 | -            | -                                    | <b>265</b>                             | -                                 | -            | -                                               | <b>48 842</b>  |
| Pożyczki i kredyty bankowe                                                      | 16 321                                             | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 16 321         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                | 27 658                                             | -             | (337)        | -                                                                                | 272                                                                                         | -                                 | -            | -                                    | 265                                    | -                                 | -            | -                                               | 27 858         |
|                                                                                 | 4 662                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 4 662          |
| <b>Pasywa razem</b>                                                             | <b>422 175</b>                                     | <b>14 496</b> | -            | -                                                                                | <b>272</b>                                                                                  | <b>(2 113)</b>                    | <b>5 659</b> | <b>(18 220)</b>                      | <b>265</b>                             | <b>(165)</b>                      | <b>604</b>   | <b>604</b>                                      | <b>422 972</b> |
| <b>Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2017 r.</b> | <b>Za okres 01/01-31/12/2017 (przed korektami)</b> |               |              | <b>Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)</b> | <b>Ujęcie dopłat dla Orange S.A. (UKE) za lata 2009-2010 na przełomie lat 2017-2018 (4)</b> | <b>Korekta kapitałów Linx (1)</b> |              | <b>Korekta rezerwy urlopowej (5)</b> | <b>Korekta podatku odroczonego (6)</b> | <b>Wycena kredytów wg SCN (7)</b> |              | <b>Za okres 01/01-31/12/2017 (po korektach)</b> |                |
| Przychody ze sprzedaży                                                          | 132 985                                            | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 132 985        |
| Koszty własne sprzedaży zmienne                                                 | 57 226                                             | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 57 226         |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>                                                        | <b>75 759</b>                                      | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | <b>75 759</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                  | 432                                                | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 432            |
| Koszty ogólnego zarządu                                                         | 60 354                                             | -             | -            | 482                                                                              | 272                                                                                         | -                                 | -            | -                                    | 265                                    | -                                 | -            | -                                               | 61 373         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                     | 1 305                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 1 305          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>                                | <b>14 531</b>                                      | -             | -            | <b>(482)</b>                                                                     | <b>(272)</b>                                                                                | -                                 | -            | -                                    | <b>(265)</b>                           | -                                 | -            | -                                               | <b>13 512</b>  |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności          | 8 284                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | 321                               | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 8 605          |
| Przychody z tytułu dotacji                                                      | 1 554                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | -                                 | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 1 554          |
| Przychody finansowe                                                             | 15 112                                             | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | (14 841)                          | -            | -                                    | -                                      | -                                 | -            | -                                               | 271            |
| Koszty finansowe                                                                | 6 189                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | 4 355                             | -            | -                                    | -                                      | -                                 | 604          | -                                               | 11 148         |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                                       | <b>33 292</b>                                      | -             | -            | <b>(482)</b>                                                                     | <b>(272)</b>                                                                                | <b>(18 875)</b>                   | -            | -                                    | <b>(265)</b>                           | -                                 | <b>(604)</b> | -                                               | <b>12 793</b>  |
| Podatek dochodowy                                                               | 5 294                                              | -             | -            | -                                                                                | -                                                                                           | (2 113)                           | -            | -                                    | -                                      | (165)                             | -            | -                                               | 3 016          |



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

|                                                                                        |                |   |   |              |              |                 |   |   |              |            |              |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---|---|--------------|--------------|-----------------|---|---|--------------|------------|--------------|---------------|
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                | <b>27 997</b>  | - | - | <b>(482)</b> | <b>(272)</b> | <b>(16 762)</b> | - | - | <b>(265)</b> | <b>165</b> | <b>(604)</b> | <b>9 777</b>  |
| Zysk (strata) netto                                                                    | 27 997         | - | - | (482)        | (272)        | (16 762)        | - | - | (265)        | 165        | (604)        | 9 777         |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                                             | <b>27 997</b>  | - | - | <b>(482)</b> | <b>(272)</b> | <b>(16 762)</b> | - | - | <b>(265)</b> | <b>165</b> | <b>(604)</b> | <b>9 777</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</b> | <b>(4 363)</b> | - | - | -            | -            | <b>5 659</b>    | - | - | -            | -          | -            | <b>1 295</b>  |
| Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych                        | (4 363)        | - | - | -            | -            | 5 659           | - | - | -            | -          | -            | 1 295         |
| <b>Suma dochodów całkowitych</b>                                                       | <b>23 634</b>  | - | - | <b>(482)</b> | <b>(272)</b> | <b>(11 103)</b> | - | - | <b>(265)</b> | <b>165</b> | <b>(604)</b> | <b>11 073</b> |





**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:**

| <b>Imię i Nazwisko</b> | <b>Stanowisko/funkcja</b> | <b>Data</b>   | <b>Podpis</b> |
|------------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| Daniel Szcześniewski   | Prezes Zarządu            | 30.04.2019 r. | .....         |
| Tomasz Galas           | Wiceprezes Zarządu        | 30.04.2019 r. | .....         |

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

|               |                 |               |       |
|---------------|-----------------|---------------|-------|
| Kinga Bogucka | Główna Księgowa | 30.04.2019 r. | ..... |
|---------------|-----------------|---------------|-------|