



**Raport roczny spółki ATM S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019**



## 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 2019 roku.

Data przekazania raportu: 24 kwietnia 2020 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd ATM S.A. w dniu 24 kwietnia 2020 r.

### **Dane podstawowe Emitenta:**

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.

Skrócona nazwa Emitenta: ATM

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Informatyka

Kod pocztowy: 04-186

Miejscowość: Warszawa

Ulica: Grochowska

Numer: 21a

Telefon: (22) 51 56 100

Fax: (22) 51 56 600

e-mail: [inwestor@atm.com.pl](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: Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 za rok 2019. Uprzedzając fakty zawarte w raporcie mamy za sobą dobry rok zbudowany na solidnych wynikach sprzedażowych. Po wielu miesiącach transformacji Spółka stała się platformą do organicznego wzrostu z dobrymi perspektywami na przyszłość.

W ciągu ostatnich ponad 2 lat firma przeszła długą drogę, by dotrzeć do punktu, w którym wyniki przekraczają pierwotne oczekiwania a dynamika wzrostu na poziomie EBITDA jest nie tylko rekordowa na tle wyników z lat poprzednich, ale także wyróżniająca na tle branży. Po przejściu przez fazę reorganizacji, usprawniania procesów, budowania zaplecza komercyjnego, operacyjnego i produktowego, Spółka dobrze wykorzystała czas w roku 2019 i uchwyciła szanse, by podążać ścieżką dynamicznego wzrostu.

Rok 2019 był przede wszystkim czasem skupienia na klientach, rynku, szansach sprzedażowych i skutecznym konkutowaniu. Ważne miejsce w naszej strategii budowania wartości zajęły na dobre „szyte na miarę” usługi chmurowe, serwerowe i kolokacyjne. W kolejnych miesiącach roku 2019 Spółka odnotowywała historycznie najlepsze wyniki sprzedażowe. Cieszy też fakt ich dużej regularności – w 8 z 12 miesięcy roku Spółka przekroczyła plany sprzedażowe, głównie dzięki usługom z Segmentu Usług Centrów Danych. Koncentracja na klientach przyniosła również rezultaty w procesach ich utrzymywania - w 11 miesiącach roku uzyskaliśmy na tym polu efekty lepsze niż spodziewane.

Wysiłki na poziomie komercyjnym wspierane były prowadzonymi w tle działaniami operacyjnymi zorientowanymi na to, by nasze usługi były lepsze niż konkurencji, a sposób ich wytwarzania był efektywniejszy kosztowo.

W efekcie Spółka osiągnęła w 2019 roku 10% wzrost r/r przychodów ze sprzedaży i najwyższy w swojej historii zysk EBITDA na poziomie 59,7 mln zł z dynamiką wzrostu w wysokości ponad 24%. Warte odnotowania jest także kluczowa rola Segmentu Usług Centrów Danych w dynamice wzrostu ATM. Biznes świadczony w oparciu o centra danych wzrósł o 21% r/r. Spółka dobrze wykorzystała rosnący popyt, a rynek potwierdził, że kierunki rozwoju usług kolokacji, serwerów dedykowanych i rozwiązań chmurowych są właściwie obrane. Dobre efekty przyniosły również starania w obszarze utrzymania i rozwoju współpracy z klientami usług telekomunikacyjnych oraz maksymalnego wykorzystywania potencjału miejskiej sieci światłowodowej. W efekcie odwrócony został trend spadkowy w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych. Ostatecznie wyniki przychodowe tego segmentu poprawiły się w porównaniu do poprzedniego roku o 1%, a optymalizacja kosztowa, głównie w zakresie kosztów świadczenia usług, sprawiła, że także Segment Usług Telekomunikacyjnych kontrybuował do wzrostu zysku EBITDA firmy.

Bardzo dobre wyniki finansowe minionego roku są efektem konkretnych działań.

Przede wszystkim osadzone są w skutecznych procesach sprzedaży. W wysokich segmentach rynku dobrze wykorzystaliśmy większość istotnych szans rynkowych, o jakie konkurowaliśmy z innymi firmami z branży. W segmentach średnich wzmocniliśmy zespół Inside Sales. Dzięki temu lepiej wykorzystujemy potencjał segmentu klientów średniej wielkości oraz skuteczniej prowadzimy działania utrzymaniowe i dosprzedażowe. Kontynuujemy także rozwój sieci sprzedaży pośredniej i integratorskiej, by docierać do szerszej grupy klientów i wcześniej rozpoznawać szanse sprzedażowe. Zrealizowaliśmy także zapowiedzi większej aktywności sprzedaży hurtowej w ofertowaniu usług kolokacyjnych oraz dostępu do internetowych punktów wymiany ruchu, zwłaszcza w segmencie międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych, operatorów dużych chmur publicznych i kontentodawców.

Z drugiej strony wdrożone zostały przedsięwzięcia techniczne i operacyjne, które poprawiają propozycję wartości dla klientów oraz ułatwiają sprzedaż i konkurowanie na rynku. Jako pierwsi w Europie uzyskaliśmy w 2019 roku certyfikat DCOS (Data Centre Operations Standard). To globalny, uznawany przez klientów, standard obejmujący wszystkie aspekty zarządzania operacyjnego centrum danych, potwierdzający wysoki poziom jego niezawodności i ciągłości działania, a także bezpieczeństwa. Zwiększyliśmy o 600 m2 dostępną na cele sprzedażowe powierzchnię kolokacyjną. Podpięliśmy do sieci światłowodowej ponad 100 nowych budynków biurowych w największych miastach w Polsce, by efektywniej docierać do klientów B2B. Zwiększyliśmy zasoby platformy chmurowej, by zapewnić jej skalowanie i wykorzystanie przez nowych klientów. Wprowadziliśmy automatyzację wycen rozwiązań niestandardowych, by skrócić czas, w którym



klienci otrzymują oferty. Zróżnicowaliśmy schematy obsługi klientów z różnych segmentów, by były lepiej dopasowane do ich potrzeb.

Spółka weszła w rok 2020 i kolejny etap. Rozpoczęliśmy fazę infrastrukturalnego przygotowywania Spółki z wyprzedzeniem na szanse, które przyniesie rozwijający się rynek w następnych latach. Przed nami kolejny rok dużych inwestycji, zwłaszcza w infrastrukturę centrum danych, by sprostać rosnącemu popytowi i aktywności dużych, często globalnych klientów kolokacyjnych. Spółka ma opracowane plany rozbudowy obu warszawskich obiektów kolokacyjnych i przygotowane pod to finansowanie. Wkrótce nastąpi rozpoczęcie inwestycji, która w ciągu dwóch kolejnych lat zwiększy potencjał usług kolokacyjnych o dodatkowe ok. 3 000 m<sup>2</sup> powierzchni IT dla rozwiązań wysokiej gęstości mocy. Inwestycje nie ominą również usług chmurowych i serwerowych, które stanowią istotne źródło wzrostu. Będziemy rozbudowywać pojemność naszych platform serwerowych i rozwijać nowe produkty chmurowe, jak na przykład rozwiązania kontenerowe. Rozwój obejmie również infrastrukturę telekomunikacyjną, bo stanowi ona komplementarny komponent rozwiązań IT dostarczanych klientom. Planowana jest modernizacja sieci szkieletowej, by przygotować ją na kolejne lata rosnącego zapotrzebowania na pasmo. Przygotowywane jest także wdrożenie usług typu SD-WAN, by klienci mogli uzyskać łatwiejszy dostęp transmisyjny do zasobów coraz częściej przenoszonych do outsourcowanych centrów danych.

Plany rozwojowe Spółka łączyć będzie z oczywistymi wyzwaniami stawianymi przez bieżące zdarzenia o charakterze pandemicznym. Naszym priorytetem podczas epidemii COVID-19 jest utrzymanie integralności i ciągłości działania wszystkich usług ATM S.A., w szczególności tych wspierających infrastrukturę krytyczną dla funkcjonowania kluczowych instytucji państwowych i najbardziej wrażliwych sektorów gospodarki. Zredefiniowaliśmy procesy utrzymania infrastruktury na czas epidemii, wprowadziliśmy nowe zasady dostępu do naszych centrów danych, zabezpieczyliśmy zapasy sprzętu IT, by bez przeszkód dostarczać usługi nowym klientom. Obecnie nie obserwujemy zagrożeń dla kontynuacji biznesu i świadczenia usług. Ponadto Spółka generuje ponad 97,5% całkowitych przychodów z usług o charakterze abonamentowym, co w większym stopniu uodparnia ją nawet na średnioterminowe zaburzenia popytu. W dodatku dostarcza rozwiązania ICT, w których ciągłość działania, dostępność i skalowalność infrastruktury IT oraz bezpieczeństwo danych są główną wartością, poszukiwaną aktualnie przez firmy definiującą na nowo sposób działania z silnym udziałem kanałów online, pracy zdalnej i potrzebą niezależności od kompetencji i zasobów wewnętrznych

Podsumowując, zbudowane w minionym okresie zdolności komercyjne i sprzedażowe Spółka może wykorzystać do dalszego wzrostu. Dobre przygotowanie sprzedażowe, produktowe, funkcjonujący go-to-market, rozpoznawalność na rynku, unikalne możliwości rozwojowe pod względem zasobów kolokacyjnych i sprawnie funkcjonujące trzy uzupełniające się nogi: centra danych, rozwiązania serwerowe i chmurowe oraz gęsta metropolitalna sieć światłowodowa, stanowią solidny fundament zdrowego biznesu w długim terminie. Wszystko to skłoniło finalnie naszego największego akcjonariusza do zamknięcia procesu przeglądu opcji strategicznych, co w praktyce oznacza pozostanie w inwestycji na kolejną fazę i chęć skorzystania z rosnącej wartości spółki w przyszłości.

Konsekwentnie budujemy swoją przewagę konkurencyjną na lepszej jakości, większej elastyczności, silnym dopasowaniu do potrzeb, budowaniu rozwiązań „na miarę” i szerokiemu portfolio usług infrastrukturalnych pod aplikacje i dane naszych klientów. Kontynuujemy starania, by dostarczać wartości naszym klientom w każdych okolicznościach, a dla akcjonariuszy budować bezpieczny biznes infrastrukturalny ze stabilnym wzrostem i dobrą perspektywą w długim terminie.

**Daniel Szcześniewski**

**Prezes Zarządu ATM S.A.**



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

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	149 020	136 620	34 642	32 018
Zysk ze sprzedaży	106 886	80 653	24 847	18 902
Zysk na działalności operacyjnej	25 563	7 475	5 943	1 752
Zysk przed opodatkowaniem	9 184	3 269	2 135	766
Zysk netto	6 014	2 019	1 398	473
Dochód całkowity	7 159	1 416	1 664	332
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 490	42 008	16 154	9 845
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(44 559)	(36 274)	(10 358)	(8 501)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(25 508)	2 358	(5 930)	553
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(578)	8 092	(134)	1 896

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Aktywa trwale	547 710	395 492	128 616	91 975
Aktywa obrotowe	40 145	36 173	9 427	8 412
Aktywa razem	587 856	431 665	138 043	100 387
Zobowiązania długoterminowe	345 709	227 806	81 181	52 978
Zobowiązania krótkoterminowe	72 813	42 745	17 098	9 941
Kapitał własny	169 333	161 115	39 764	37 468
Kapitał zakładowy *	34 723	34 723	8 154	8 075
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	4,67	4,43	1,10	1,03

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

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2019 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 2019 roku wynoszącego 4,2585 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 2019 roku), wynoszącego 4,3017 PLN/EUR.

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.



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

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

### SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	<u>NOTA</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2018</u> ***
Przychody ze sprzedaży	3	149 020	136 620
Koszty świadczenia usług	5	42 135	55 967
<b>Zysk ze sprzedaży</b>		<b>106 886</b>	<b>80 653</b>
Pozostałe przychody operacyjne	6	948	66
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	5	81 863	72 673
Amortyzacja	5	48 485	34 264
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	7	408	571
Odpis aktualizujący należności		241	404
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>25 563</b>	<b>7 475</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności *		4 075	(176)
Przychody z tytułu dotacji		1 554	1 554
Przychody finansowe	8	225	2 326
Koszty finansowe **	9	22 234	7 910
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>9 184</b>	<b>3 269</b>
Podatek dochodowy	10	3 171	1 250
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 014</b>	<b>2 019</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
Zwykły		0,17	0,06
Rozwodniony		0,17	0,06

#### 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 2019 r. zawarty został odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 8 175 tys. zł.

\*\*\*) Dane dla 2018 roku zostały przekształcone zgodnie z notą nr 32.



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

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<b>Za okres 01/01- 31/12/2019</b>	<b>Za okres 01/01- 31/12/2018</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 014</b>	<b>2 019</b>
<b>Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty</b>	<b>1 145</b>	<b>(603)</b>
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	(300)	837
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	1 445	(1 440)
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>7 159</b>	<b>1 416</b>



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

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	<b>NOTA</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2019</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2018 *</b>	<b>Początek okresu 01/01/2018 *</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>547 710</b>	<b>395 492</b>	<b>398 595</b>
Wartości niematerialne	12	14 563	11 622	8 708
Rzeczowe aktywa trwałe	13	480 065	327 516	335 168
W tym: Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23	139 787	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	14	49 870	54 597	53 474
Pozostałe aktywa trwałe **	15	3 213	1 757	1 244
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>40 145</b>	<b>36 173</b>	<b>25 660</b>
Pożyczki udzielone		-	9	35
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ***	16	21 941	17 923	16 791
Należności z tytułu podatku dochodowego ****		57	143	168
Pozostałe aktywa obrotowe	17	3 567	2 939	1 599
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	14 581	15 159	7 067
<b>Aktywa razem</b>		<b>587 856</b>	<b>431 665</b>	<b>424 255</b>

\*) Dane dla 2018 roku zostały przekształcone zgodnie z notą nr 32.

\*\*) W pozycji Pozostałe aktywa trwałe zostały ujęte długoterminowe należności z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.12.2019 wyniosły 891 tys. zł.

\*\*\*) W pozycji Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zostały ujęte krótkoterminowe należności z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.12.2019 wyniosły 1 114 tys. zł.

\*\*\*\*) W 2019 roku w pozycji tej wykazano nierozliczone kwoty potrąconego podatku u źródła (WHT).





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

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	<u>NOTA</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018 *</u>	<u>Początek</u> <u>okresu</u> <u>01/01/2018 *</u>
<b>Kapitał własny</b>		<b>169 333</b>	<b>161 115</b>	<b>245 252</b>
Kapitał podstawowy	19	34 723	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		123 735	123 735	123 735
Kapitały rezerwowe		2 458	440	61 144
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego		4 176	3 740	-
Zyski zatrzymane	19	4 242	(1 523)	25 650
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>345 709</b>	<b>227 806</b>	<b>128 007</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20	205 757	204 600	101 979
Rezerwa na podatek odroczony	10	7 578	7 612	7 277
Pozostałe zobowiązania	21	5 287	4 673	13 101
Otrzymane dotacje		5 807	7 320	-
Instrumenty pochodne		614	736	337
Zobowiązania z tytułu leasingu **	23	120 667	2 866	5 313
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>72 813</b>	<b>42 745</b>	<b>50 996</b>
Pożyczki i kredyty bankowe	20	15 867	12 392	16 321
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		281	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	35 297	26 006	30 012
Otrzymane dotacje		1 554	1 595	-
Zobowiązania z tytułu leasingu ***	23	19 814	2 752	4 662
<b>Pasywa razem</b>		<b>587 856</b>	<b>431 665</b>	<b>424 255</b>

\*) Dane dla 2018 roku zostały przekształcone zgodnie z notą nr 32.

\*\*) W pozycji Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu zostały ujęte długoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.12.2019 wyniosły 119 160 tys. zł.

\*\*) W pozycji Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu zostały ujęte krótkoterminowe zobowiązania z tytułu umów leasingowych (MSSF 16), które na dzień 31.12.2019 wyniosły 18 393 tys. zł.



(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 2018 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>440</b>	<b>3 740</b>	<b>(1 523)</b>	<b>161 115</b>
Wpływ wdrożenia MSSF 16					623	623
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>440</b>	<b>3 740</b>	<b>(900)</b>	<b>161 738</b>
Zysk netto					6 014	6 014
Inne całkowite dochody:					1 145	1 145
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	(300)	(300)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych					1 445	1 445
Podział zysku zgodnie z uchwałą	-	-	2 019	-	(2 019)	-
<b>Transakcje z właścicielami</b>						
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	436		436
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>2 458</b>	<b>4 176</b>	<b>4 242</b>	<b>169 333</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>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 korektą]</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>61 144</b>	-	<b>26 377</b>	<b>245 979</b>
Korekty błędów poprzednich okresów					(727)	(727)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 roku [przed przekształceniem]</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>61 144</b>		<b>25 650</b>	<b>245 252</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>25 761</b>	<b>245 363</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>(1 523)</b>	<b>161 115</b>

\*) Dane dla 2018 roku zostały przekształcone zgodnie z notą nr 32.



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

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	<b>NOTA</b>	<b>Za okres 01/01- 31/12/2019</b>	<b>Za okres 01/01- 31/12/2018</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		<b>69 490</b>	<b>42 008</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 184	3 269
Korekty o pozycje:		60 305	38 738
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(4 075)	176
Amortyzacja	5	48 485	34 264
Różnice kursowe			(417)
Koszty odsetkowe		13 566	5 376
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej		422	146
Zmiana stanu należności		(3 105)	(1 132)
Zmiana stanu zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych*		805	3 493
Zmiana stanu innych aktywów		(1 881)	(1 828)
Podatek dochodowy zapłacony		(2 923)	(941)
Pozostałe **		9 012	(399)
<b>Działalność inwestycyjna</b>		<b>(44 559)</b>	<b>(36 274)</b>
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych		(46 362)	(36 314)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		20	15
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych		9	26
Dywidendy otrzymane	25	1 774	-
<b>Działalność finansowa</b>		<b>(25 508)</b>	<b>2 358</b>
Wpływy z kredytów i pożyczek	20	16 650	109 981
Splata kredytów terminowych	20	(9 338)	(8 902)
Splata kredytów w rachunku bieżącym	20	(3 283)	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	23	(2 770)	(4 357)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu MSSF16	23	(13 859)	-
Dywidendy wypłacone		-	(89 405)
Odsetki zapłacone		(7 521)	(5 376)
Odsetki zapłacone MSSF16	23	(5 388)	-
Różnice kursowe		-	417
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>(578)</b>	<b>8 092</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>15 159</b>	<b>7 067</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>14 581</b>	<b>15 159</b>

\* Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań i rezerw” nie zawiera zmiany stanu zobowiązań wynikających z zakupów inwestycyjnych, których splata w kwocie 7,5 mln zł w 2019 roku prezentowana jest w pozycji „Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych”.

\*\* W pozycji „Pozostałe” ujęta została przede wszystkim zmiana stanu inwestycji w jednostce stowarzyszonej spowodowana aktualizacją wyceny (8 175 tys. zł).



(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, XVI 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 2019 roku w skład Zarządu wchodził:

- Daniel Szcześniewski – Prezes Zarządu,
- Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 roku był następujący:

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

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 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. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

### 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. Zarówno w okresie bieżącym, jak i w okresie porównawczym Spółka wykazuje ujemny poziom kapitału obrotowego netto, co jest zjawiskiem typowym dla modelu biznesowego Spółki (świadczenie usług) i w ocenie Zarządu nie rzutuje negatywnie na ocenę kondycji finansowej Spółki. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie stwierdza – w oparciu o projekcje finansowe obejmujące



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

okres najbliższych 12 miesięcy - istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

## 1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe ATM S.A., obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

## 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 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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.

#### KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”.



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

Interpretacja została przyjęta przez Unię Europejską w dniu 23 października 2018 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zastosowanie tej interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

## **Zastosowanie MSSF 16 „Leasing” („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 „Leasing” („MSR 17”) oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. („dzień pierwszego zastosowania”).

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, są 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 są 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 leasingu). Na dzień przejścia, Spółka dokonała reklasyfikacji niektórych umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny pod MSR 17 jako leasing finansowy zgodnie z MSSF16. Łączna wartość opłat z tytułu takich umów, które pod MSR 17 byłyby zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży, wyniosła w 2019 r. 1 080 tys. zł.

### Umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego

W odniesieniu do umowy sprzedaży i leasingu zwrotnego nieruchomości, w której znajduje się siedziba Spółki Emitent wyodrębnił prawo wieczystego użytkowania gruntu jako leasing. Na tej podstawie ujął 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



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

Spółka w IV kwartale 2018 r. zrealizowała 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 praw do podziemnych części gruntu wykorzystywanych przez Spółkę na podstawie 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, 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 zostały 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 zostały 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 ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu w związku z leasingiem, który wcześniej został sklasyfikowany jako "leasing operacyjny" zgodnie z zasadami MSR 17. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16, zdyskontowanych w oparciu o odpowiednią stopę dyskontową.

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,





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

- 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 i zakładane jest skorzystanie z opcji wypowiedzenia umowy.

Spółka korzysta z praktycznego uproszczenia w zakresie leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 15 000 zł) i dla tych umów nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingu i aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu są ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka nie korzysta z dozwolonego uproszczenia polegającego na wyłączeniu z ujęcia jako leasing umów leasingu, dla których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy.

#### 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 bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia ulepszeń w odniesieniu do 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.

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.

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, budynków



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

i nieruchomości oraz 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 co do zasady nie występują umowy na czas nieokreślony, gdzie konkluzja ATM byłaby taka, że kara jest nieistotna. Mając na uwadze 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.

Opłaty 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 leasingobiorcy Spółka bierze pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby 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

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

- zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o dość podobnych cechach,

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

- 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

Poniżej zaprezentowany został wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	Na dzień 1 stycznia 2019 roku		
	Przed zastosowaniem MSSF 16	Wpływ zastosowania MSSF 16	Po zastosowaniu MSSF 16
<b>AKTYWA</b>	<b>431 665</b>	<b>149 810</b>	<b>581 475</b>
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	327 516	148 781	476 297
Środki trwałe	327 516	(7 616)	319 900
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	156 397	156 397
Pozostałe aktywa trwałe, w tym:	1 757	203	1 960
Należności z tytułu umów leasingowych długoterminowe	-	203	203
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>395 492</b>	<b>148 983</b>	<b>544 475</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	17 923	827	18 750
Należności z tytułu umów leasingowych krótkoterminowe	-	827	827
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>36 173</b>	<b>827</b>	<b>37 000</b>
<b>PASYWA</b>	<b>431 665</b>	<b>149 810</b>	<b>581 475</b>
Zyski zatrzymane	(1 523)	624	(899)
<b>Kapitał własny</b>	<b>161 115</b>	<b>624</b>	<b>161 738</b>
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 784	-	11 784
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	2 866	130 195	133 061
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>226 861</b>	<b>130 195</b>	<b>357 055</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 752	18 990	21 742
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>43 690</b>	<b>18 990</b>	<b>62 680</b>

#### 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 w takiej samej wysokości. Wyjątkiem jest część aktywów z tytułu prawa do użytkowania, dla których Spółka występuje jako pośrednik leasingowy (subleasing) – umowy te zaklasyfikowano jako leasing finansowy oraz skorygowano wcześniej najmowane prawo do użytkowania aktywa o część podnajętego dalej aktywa, które rozpoznano jako należność leasingową. W rezultacie wpływ na zyski zatrzymane Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniósł 624 tys. zł.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie różnicy pomiędzy kwotami minimalnych 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:

tys. zł	01.01.2019
Przyszłe minimalne opłaty z tyt. umów leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r. (bez dyskonta)	40 227
(Plus): Prawa wieczystego użytkowania gruntów	15 751
(Minus): umowy leasingowe aktywów o niskiej wartości	-94
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
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki (3,52%)	-51 666
<b>Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu na 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>154 803</b>

#### Wpływ na sprawozdanie z dochodów

W związku z zastosowaniem MSSF 16 zmieniono klasyfikację kosztów w sprawozdaniu z dochodów Spółki - czynsze związane z wynajmem zostały zastąpione amortyzacją oraz kosztami odsetkowymi. Zmianie uległ również moment rozpoznania kosztów - ujęcie kosztów związanych z leasingiem jest 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

Wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej), a także prezentacja przepływów pieniężnych z tytułu umów leasingu wcześniej nierozpoznawanych jako leasingi finansowe (z sekcji dotyczącej działalności operacyjnej zostały 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 ich naruszenia.

### 3. Szacunki i osądy 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 księgowo 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.

Spółka dokonuje istotnych szacunków przy szacowaniu zobowiązań leasingowych i związanych z nimi aktywów z tytułu praw do użytkowania zgodnie z założeniami opisanymi w sekcji Zastosowanie MSSF 16 „Leasing” („MSSF 16”) po raz pierwszy.

Ponadto Spółka – zgodnie z zapisami MSR 28 oraz MSR 36 – dokonuje okresowej weryfikacji, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości inwestycji w akcje jednostki stowarzyszonej. W przypadku



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

stwierdzenia występowania takich przesłanek, przeprowadzany jest test na utratę wartości (szacowana jest wartość użytkowa udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej).

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 31.

#### **Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi**

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie.

Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

## **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. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych prezentowany jest w linii „Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności” w Sprawozdaniu z Dochodów, natomiast udział Spółki w pozostałej części zmiany wartości kapitałów własnych jednostek stowarzyszonych ujmowany jest w pozycji „Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych” Sprawozdania z Całkowitych Dochodów.

Ponadto, zgodnie z MSR 28 oraz MSR 36, Spółka dokonuje okresowej weryfikacji, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone, a w razie ich zaistnienia, Spółka przeprowadza testy na utratę wartości poprzez ustalenie wartości odzyskiwalnej posiadanych inwestycji w jednostki stowarzyszone. Wpływ ujęcia odpisów z tytułu wartości lub ich rozwiązania ujmowany jest odpowiednio w koszty lub przychody finansowe.

### **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,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,



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

- 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 działalności operacyjnej.

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

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

licencje na oprogramowanie	2-5 lata
prace rozwojowe	3–5 lat
znaki towarowe	5 lat
prawa majątkowe	5 lat

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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 odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne, natomiast ich amortyzacja odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej.

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności 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 obejmują również istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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.

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, kiedy są dostępne do użytkowania.

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.

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 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.

## Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii:

- aktywa wyceniane według 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 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 ujmują 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii „Pozostałe aktywa trwałe”.

## Pozostałe aktywa obrotowe i trwałe

Pozostałe 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”.

Pozostałe aktywa obejmują również koszty kontraktowe – koszty pozyskania umowy (provizje zespołu sprzedażowego) oraz koszty wykonania umowy (koszty instalacji usług) - ujmowane w miarę upływu czasu zgodnie z MSSF 15.

## 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.



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

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.

W ramach pozostałych zobowiązań ujmowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów, zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych oraz inne. 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 ujmuje się w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

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.

### **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 finansowe.

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.

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.

### **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 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:





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

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2019	Kurs średni NBP na 31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597

### Leasing – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2018 roku

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.

### Leasing – polityka rachunkowości stosowana od dnia 1 stycznia 2019 roku

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

#### *Aktywa z tytułu prawa do użytkowania*

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

#### *Zobowiązania z tytułu leasingu*

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu



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

podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

#### *Leasing aktywów o niskiej wartości*

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu sprzętu biurowego o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### *Spółka jako leasingodawca*

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Leasing jest zaliczany do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.

W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje następujące kwoty w przypadku każdego ze swoich leasingów finansowych:

- a) przychody będące wartością godziwą bazowego składnika aktywów lub, jeżeli ich kwota jest niższa od wartości godziwej, wartością bieżącą opłat leasingowych przypisanych Spółce, dyskontowanych z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej,
- b) koszt sprzedaży będący kosztem lub wartością bilansową, jeżeli są różne, bazowego składnika aktywów pomniejszony o wartość bieżącą niegwarantowanej wartości końcowej, oraz
- c) zysk lub strata ze sprzedaży (które stanowią różnicę między przychodami i kosztami sprzedaży) zgodnie z polityką Spółki w zakresie zwykłych sprzedaży, do których ma zastosowanie MSSF 15.

#### **Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej aktywów 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 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.

Zdecydowana większość świadczonych przez Spółkę usług ma charakter abonamentowy (cykliczny), w związku z czym przychody rozpoznawane są również w ramach przyjętych cykli rozliczeniowych (miesięcznych). Moment



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

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 w miarę upływu czasu, równoległe do przychodów z usług cyklicznych (do których odnosi się dana opłata instalacyjna) - zobowiązania z tytułu umów ujmowane są w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” Sprawozdania z Sytuacji Finansowej. Dla transakcji sprzedaży sprzętu i innego rodzaju aktywów – przychody ujmowane są w okresie, w którym nastąpiło przekazanie kontroli klientowi.

Moment rozpoznania przychodu, fakturowania i wpływu płatności od klienta powoduje powstanie należności, aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami. 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.

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 0,1% całkowitych przychodów Emitenta).

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 świadczenia usług**

Koszty świadczenia usług obejmują koszty usług zewnętrznych związane z wytwarzaniem usług dla klientów, takie jak:

- koszty zakupu energii elektrycznej,
- koszty transmisji danych,
- koszty zakupu pasma internetowego,
- koszty dzierżawy kanalizacji kablowej,
- koszty serwisu i utrzymania infrastruktury data center oraz telekomunikacyjnej.

### **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 odnosi się w sprawozdaniu z dochodów systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów jako przychody z tytułu dotacji.

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:

- na Spółce ciąży obecne 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.

Spółka ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

## 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 różnice 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.



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

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 skarbowego.

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

### NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży według momentu ujęcia przychodów:

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	148 528	135 897
w tym: przychody ze sprzedaży z tyt. leasingu operacyjnego	42 121	39 254
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	492	723
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>149 020</b>	<b>136 620</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	14	10

Łączna wartość przychodów ze sprzedaży ujmowanych na podstawie MSSF 15 wyniosła w 2019 roku 106 899 tys. zł, natomiast w 2018 roku 97 366 tys. zł.

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

W okresie 2019 roku:

- 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 2019 r. – o 872 tys. zł i wyniosły na koniec 2019 roku 3 441 tys. zł oraz zostaną rozpoznane w następujących kwotach w ciągu kolejnych okresów:

- do 1 roku – 2 062 tys. zł;
- od 1 do 2 lat – 1 196 tys. zł;
- od 2 do 3 lat – 183 tys. zł.

Przychody ujęte przez Spółkę w 2019 r., które były uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek 2019 r., wyniosły 1 624 tys. zł;

- aktywa z tytułu wykonania umów (ujęte w pozycji „Pozostałe aktywa obrotowe” Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2019 r. – o 174 tys. zł i wyniosły na koniec 2019 roku 688 tys. zł.



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

### Rozpoznawanie przychodów

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. Zdecydowana większość (ok. 98% przychodów całkowitych - wartościowo) świadczonych przez Spółkę usług ma charakter abonamentowy (cykliczny), w związku z czym przychody rozpoznawane są również w ramach przyjętych cykli rozliczeniowych (miesięcznych). Moment początkowy determinowany jest w takich przypadkach zwykle przez datę podpisania protokołu odbioru usługi przez klienta (uruchomienie usługi). Dla usług oraz opłat jednorazowych/installacyjnych (innych niż sprzedaż aktywów) - przychody ujmowane są w miarę upływu czasu, równoległe do przychodów z usług cyklicznych (do których odnosi się dana opłata instalacyjna). Dla transakcji sprzedaży sprzętu i innego rodzaju aktywów – przychody ujmowane są w okresie, w którym nastąpiło przekazanie kontroli klientowi.

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.

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

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

W każdym z ww. przypadków charakter oraz warunki umowne świadczonych usług wskazują, iż jest to leasing operacyjny, zgodnie z MSSF 16. Jedynym wyjątkiem jest część usług dzierżawy włókien światłowodowych, które bazują na infrastrukturze dzierżawionej przez Spółkę od dostawców, a zatem zgodnie z MSSF 16 stanowią subleasing. W takim przypadku Spółka zobligowana jest do oceny klasyfikacji subleasingu poprzez odniesienie do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów (przykładowo składnika rzeczowych aktywów trwałych, który stanowi przedmiot leasingu). Na dzień implementacji MSSF 16 – tj. 01.01.2019 r. - Spółka dokonała reklasyfikacji tego rodzaju umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny pod MSR 17 na leasing finansowy zgodnie z MSSF16. Łączna wartość opłat z tytułu takich umów, które pod MSR 17 byłyby zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży, wyniosła w 2019 r. 1 080 tys. zł.

## NOTA 4. SEGMENTY OPERACYJNE

### Podstawowe produkty

Emitent w okresie objętym niniejszym raportem świadczył usługi w 2 podstawowych segmentach operacyjnych: Segmencie Usług Centrów Danych oraz Segmencie 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

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

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).

Skorygowane przychody ze sprzedaży [tys. zł] *	2019	2018
<b>Segment Usług Centrów Danych</b>	<b>75 883</b>	<b>62 823</b>
w tym: Kolokacja i usługi Security	50 494	44 567
w tym: Usługi wyższych warstw i inne usługi	25 389	18 256
<b>Segment Usług Telekomunikacyjnych</b>	<b>74 217</b>	<b>73 797</b>
w tym: Transmisja danych oraz usługi głosowe i inne usługi	50 002	49 878
w tym: Dostęp do Internetu	24 215	23 919
<b>Razem przychody z podstawowych segmentów operacyjnych</b>	<b>150 100</b>	<b>136 620</b>

\* dane w powyższej tabeli zostały przedstawione po wyeliminowaniu wpływu MSSF 16 na przychody Emitenta zgodnie z opisem dotyczącym leasingu finansowego w sekcji Rozpoznawanie przychodów w Nocie 3.

Począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2018 roku Emitent prezentuje 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 uspołnienienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki.

Alokacja aktywów trwałych opiera się na identyfikacji ich rzeczywistego przeznaczenia. Dla aktywów współużytkowanych przez oba segmenty – alokacja została dokonana wskaźnikowo (na podstawie proporcji przychodów ze sprzedaży obu segmentów).

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

Koszty świadczenia usług i koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w jednostkach organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację usług - alokowane są do segmentów zgodnie z przyporządkowaniem bezpośrednim.

Począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2018 roku Emitent nie alokuje innych kosztów operacyjnych do segmentów na podstawie metod wskaźnikowych. W związku z tym na poziomie segmentów wyliczana jest tzw. Marża Segmentu, która stanowi różnicę Zysku ze sprzedaży danego segmentu oraz przyporządkowanych do niego kosztów wynagrodzeń pracowników działów odpowiedzialnych za realizację usług.



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

Powyższa zmiana w sposobie prezentacji danych również podyktowana została potrzebą uspoźnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki.

W celu zachowania porównywalności danych dotyczących 2019 roku z danymi za okresy zakończone przed 1 stycznia 2019 roku, jak również zachowania spójności danych prezentowanych w raportach okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki, dane dotyczące segmentów operacyjnych poniżej zostały przedstawione po wyeliminowaniu wpływu MSSF 16 na przychody i koszty Emitenta. Odpowiednie korekty z tego tytułu uzgadniające wyniki Emitenta do wartości zaprezentowanych w Sprawozdaniu z Dochodów zostały przedstawione w wyodrębnionych pozycjach poniższej tabeli.





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

**Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2019 do 31.12 2019 r.:**

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Korekty z tyt. wdrożenia MSSF 16</u>	<u>Razem</u>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>241 499</b>	<b>256 341</b>	<b>49 870</b>		<b>547 710</b>
Przychody ze sprzedaży	75 883	74 217	-	(1 080)	149 020
Koszty świadczenia usług	24 168	35 053	-	(17 087)	42 135
Zysk ze sprzedaży	51 715	39 164	-	16 007	106 886
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	4 508	3 196	-		7 704
<b>Wynik Segmentu</b>	<b>47 207</b>	<b>35 968</b>	<b>-</b>	<b>16 007</b>	<b>99 182</b>
Inne koszty działalności operacyjnej, w tym:				14 294	74 159
Amortyzacja				16 454	48 485
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				1 120	540
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>				<b>2 833</b>	<b>25 563</b>
Przychody z tytułu dotacji					1 554
Przychody i koszty finansowe netto *				(4 827)	(17 934)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>(1 995)</b>	<b>9 183</b>
Podatek dochodowy					3 171
<b>Zysk (strata) netto</b>					<b>6 014</b>

**Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie 01.01.2018 do 31.12 2018 r.:**

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Razem</u>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>171 059</b>	<b>169 835</b>	<b>54 597</b>	<b>395 491</b>
Przychody ze sprzedaży	62 823	73 797	-	136 620
Koszty świadczenia usług	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>Wynik Segmentu</b>	<b>38 703</b>	<b>34 238</b>	<b>-</b>	<b>72 940</b>
Inne koszty działalności operacyjnej, 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>

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

## Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2019 i 2018 roku

	Za okres 01/01-31/12/2019	Za okres 01/01-31/12/2018
Klienci krajowi	132 259	122 561
Klienci zagraniczni	16 761	14 059
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>149 020</b>	<b>136 620</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 5. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 01/01-31/12/2019	Za okres 01/01-31/12/2018
Koszty świadczenia usług	42 135	55 967
Koszty działalności operacyjnej	81 863	72 673
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>123 997</b>	<b>128 640</b>
w tym:		
Amortyzacja	48 485	34 264
Korekta o otrzymane dotacje do środków trwałych	-	-
Zużycie materiałów i energii	16 433	13 068
Usługi obce	31 227	49 747
Podatki i opłaty	1 294	1 568
Wynagrodzenia	19 581	23 334
Świadczenia na rzecz pracowników	4 903	4 329
Pozostałe	1 670	1 808
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	404	522
	<b>123 997</b>	<b>128 640</b>

### Wynagrodzenia

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

W 2019 roku wartość kosztów wynagrodzeń oraz innych świadczeń na rzecz pracowników, która została skapitalizowana na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne wyniosła 6 559 tys. zł, a w 2018 roku 5 721 tys. zł.

### Stan zatrudnienia na koniec poszczególnych okresów

	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018
Zarząd	2	2
Administracja i finanse	43	49
Sprzedaż i Marketing	60	62
Pion techniczny	97	98
Pozostali	37	40
<b>Razem</b>	<b>239</b>	<b>251</b>

## Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	-	57
<b>Razem</b>	-	<b>57</b>

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w nocie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty działalności operacyjnej. W roku 2019 spółka nie poniosła nakładów na prace badawczo rozwojowe.

## NOTA 6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz praw do użytkowania aktywów	849	-
Otrzymane odszkodowania	3	21
Pozostałe	95	45
<b>Razem</b>	<b>948</b>	<b>66</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 7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	-	146
Odpisy aktualizujące wartość należności	241	404
Przekazane darowizny	12	7
Pozostałe	155	14
<b>Razem</b>	<b>408</b>	<b>571</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 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 8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Wynik na różnicach kursowych	140	417
Odsetki od lokat bankowych	16	3
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	62	3
Odsetki od pożyczek		1
Aktualizacja wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej		1 902
Pozostałe	8	-
	<b>225</b>	<b>2 326</b>

## NOTA 9.KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Odsetki od kredytów bankowych	8 015	5 990
Odsetki od zakupów ratalnych	-	176
Odsetki od nieterminowych płatności	46	16
Koszty finansowe leasingu	5 551	297
Aktualizacja wartości aktywów finansowych oraz instrumentów finansowych	267	1 431
Aktualizacja wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej	8 175	
Pozostałe	180	-
<b>Razem</b>	<b>22 234</b>	<b>7 910</b>

Na pozycję „Aktualizacja wartości aktywów finansowych oraz instrumentów finansowych” składa się koszt aktualizacji wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego (267 tys. zł. w 2019 r.).

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki z tytułu umów leasingu, 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 nocy 20.

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

Za okres 01/01-31/12/2019	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Aktualizacja wartości aktywów finansowych oraz instrumentów finansowych		(267)	(267)
Przychody z tytułu odsetek	78		78
Koszty z tytułu odsetek		(13 566)	(13 566)

Za okres 01/01-31/12/2018	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Aktualizacja wartości aktywów finansowych oraz instrumentów finansowych	410		410
Przychody z tytułu odsetek	7		7
Koszty z tytułu odsetek		(6 461)	(6 461)

## NOTA 10. 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:

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Wynik brutto przed opodatkowaniem	9 184	3 269
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek według stawki podatkowej</b>	<b>1 745</b>	<b>621</b>
Różnice trwale w tym:	1 426	629
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania	(774)	(213)
Koszty odpisu jednostki stowarzyszonej nie stanowiące kosztu uzyskania	1 553	-
Pozostałe koszty księgowe trwale nie stanowiące kosztu uzyskania	463	132
Koszty programu motywacyjnego	83	711
Pozostałe różnice w tym korekta BO przez zyski zatrzymane	101	-
<b>Podatek według efektywnej stawki</b>	<b>3 171</b>	<b>1 250</b>

	Za okres 01/01- 31/12/2019	Za okres 01/01- 31/12/2018
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	3 204	941
Odroczony podatek dochodowy	(32)	309
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>3 171</b>	<b>1 250</b>

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2018</u>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Korekta Wycena kredytu SCN	255	340	(84)	49
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowych aktywów trwałych	9 699	9 288	410	433
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności z tytułów umów leasingowych	380	-	380	-
Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15	131	98	33	12
Dodatnie różnice kursowe	-	46	(46)	(23)
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>10 464</b>	<b>9 772</b>	<b>692</b>	<b>471</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica w wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań leasingowych	131		(131)	
Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15	654	488	(166)	(60)
Korekta przychodu z tytułu różnicy cen prądu	34	-	(34)	-
Odpisy aktualizujące należności	403	358	(45)	(62)
Ujemne różnice kursowe	89	-	(89)	105
Zobowiązania wobec ZUS	105	106	1	(7)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 353	1 068	(285)	(62)
Skutki wyceny IRS	117	140	23	(76)
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 886</b>	<b>2 160</b>	<b>(724)</b>	<b>(162)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>	<b>(7 578)</b>	<b>(7 612)</b>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(32)</b>	<b>309</b>

## NOTA 11.

### ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>31/12/2018</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 343 344
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	6 014	2 019
Zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,17	0,06
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,17	0,06

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 28 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za 2018 r. w wysokości 2 018 913 zł w całości na kapitał rezerwowy.

## NOTA 12. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku

	<u>Koncesje oraz licencje</u>
<b>Wartość brutto</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>20 689</b>
Zwiększenia:	
- nabycie	6 265
Zmniejszenia:	
- sprzedaż i likwidacja	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>26 954</b>
<b>Umorzenie</b>	
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>9 067</b>
Zwiększenia:	
- amortyzacja	3 323
Zmniejszenia:	
- sprzedaż i likwidacja	-
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>12 390</b>
<b>Netto na dzień 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>11 622</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>14 563</b>

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

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Razem</u>
<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>

### NOTA 13. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 31/12/2019</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2018</u>
<b>Środki trwałe</b>	<b>458 282</b>	<b>321 464</b>
Grunty	45 055	40 934
Budynki i budowle	338 660	209 838
Maszyny i urządzenia	71 066	66 320
Środki transportu	3 080	3 755
Pozostałe	422	617
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>17 647</b>	<b>5 953</b>
<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>4 136</b>	<b>97</b>
<b>Razem</b>	<b>480 065</b>	<b>327 516</b>

W roku 2019 oraz 2018 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 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 31.12.2019 r. – 64,7 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 31.12.2019 r. wynoszącej 111,3 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 2019 roku

<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
---------------	------------------------------	---------------------------------	------------------------------	------------------	--------------



**Wartość brutto**

<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>289 443</b>	<b>172 022</b>	<b>5 629</b>	<b>1 024</b>	<b>509 052</b>
Efekt zastosowania MSSF 16	4 173	144 608				148 781
<b>Stan na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>45 107</b>	<b>434 050</b>	<b>172 022</b>	<b>5 629</b>	<b>1 024</b>	<b>657 833</b>
Zwiększenia:						
- nabycie	-	18 129	22 977	-	53	41 159
- inne	-	-	-	80	-	80
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	7 621	8 501		-	16 122
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>45 107</b>	<b>444 559</b>	<b>186 498</b>	<b>5 709</b>	<b>1 077</b>	<b>682 950</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>79 605</b>	<b>105 702</b>	<b>1 874</b>	<b>407</b>	<b>187 588</b>
Zwiększenia:						
- amortyzacja	52	26 453	17 653	755	248	45 162
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	159	7 923			8 082
<b>Stan na 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>52</b>	<b>105 899</b>	<b>115 432</b>	<b>2 629</b>	<b>655</b>	<b>224 668</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2019 roku</b>	<b>45 055</b>	<b>338 660</b>	<b>71 066</b>	<b>3 080</b>	<b>422</b>	<b>458 282</b>

**Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2018 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 2018 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>279 597</b>	<b>163 371</b>	<b>5 381</b>	<b>603</b>	<b>489 886</b>
Zwiększenia:						
- nabycie	-	9 845	17 062	-	421	27 328
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	-	248	-	248
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	-	8 411	-	-	8 411
<b>Stan na 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>289 443</b>	<b>172 022</b>	<b>5 629</b>	<b>1 024</b>	<b>509 052</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>-</b>	<b>70 314</b>	<b>92 807</b>	<b>951</b>	<b>270</b>	<b>164 342</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>79 605</b>	<b>105 702</b>	<b>1 874</b>	<b>407</b>	<b>187 588</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2018 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>209 838</b>	<b>66 320</b>	<b>3 755</b>	<b>617</b>	<b>321 464</b>

**NOTA 14.**

**AKTYWA FINANSOWE**

**POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE**

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

<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</u>
---	---

Udziały w pozostałych podmiotach	63 487	63 487
(-) odpisy z tytułu utraty wartości/wyceny metodą praw własności	(13 617)	(8 890)
<b>Razem</b>	<b>49 870</b>	<b>54 597</b>

<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 1101 CR Amsterdam 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	49 870	21,02%	-	21,02%

<u>wg stanu na koniec 2019 roku</u>	<u>Linx Telecommunications Holding B.V. EUR</u>	<u>Linx Telecommunications Holding B.V. PLN</u>
I. Kapitał własny jednostki, w tym:	33 628	143 205
1. kapitał zakładowy	131	558
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy	-	-
3. kapitał zapasowy	32 546	138 597
4. pozostały kapitał własny	951	4 050

Za okres 01/01-31/12/2019

Za okres 01/01-31/12/2018

Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej ujęte w całkowitych dochodach

(300)

837

W ocenie Zarządu ATM w 2019 roku wystąpiły przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec 2018 roku, co pomimo pozytywnej kontrybucji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx (zgodnie z metodą praw własności) zaowocowało potrzebą rozpoznania dodatkowego odpisu aktualizującego. Emitent uwzględnił informacje otrzymane od Linx, przeprowadził analizę mnożnikową transakcji na rynku europejskim aktywów porównywalnych do aktywów Linx w okresie od początku 2015 roku 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 przeprowadzonej analizy Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w akcje Linx na poziomie 49,87 mln zł na dzień 31 grudnia 2019 r. Kluczowe parametry uwzględnione w kalkulacji wyżej wymienionej wartości odzyskiwalnej są następujące:

- mnożnik Enterprise Value/EBITDA;
- współczynnik dyskontowy ze względu na lokalizację działalności operacyjnej Linx (Rosja);
- zysk EBITDA generowany przez rosyjską spółkę z Grupy Linx;
- saldo gotówki w Grupie Linx (pomniejszone o wartość zadłużenia) na dzień 31.12.2019 r.;
- prognozowane koszty zbycia.

## NOTA 15. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Kaucje gwarancyjne	704	668
Koszty pozyskania umów z klientami	1 421	962
Przedpłaty na rzecz usług	196	128
Należności z tytułu umów leasingowych	891	-
<b>Pozostałe aktywa trwale razem</b>	<b>3 213</b>	<b>1 757</b>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	2 611	1 584
od 3 lat do 5 lat	601	173

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 16. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Należności handlowe	19 937	19 131
Należności z tytułu podatków oraz pozostałe należności	2 304	305
Należności z tytułu umów leasingowych (MSSF 16)	1 114	-
Należności dochodzone na drodze sądowej	707	376
<b>Razem brutto</b>	<b>24 063</b>	<b>19 812</b>
Odpisy aktualizujące	(2 122)	(1 889)
<b>Razem netto</b>	<b>21 941</b>	<b>17 923</b>

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

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

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.

Zmiany w odpisach aktualizujących wartość należności w okresach 12 miesięcy zakończonych 31.12.2019 oraz 31.12.2018 zaprezentowano poniżej:

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Bilans otwarcia	1 890	1 508
Zwiększenia, w tym:	241	513

Utworzenie	241	513
Zmniejszenia, w tym:	9	131
Rozwiązanie	9	131
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>2 122</b>	<b>1 889</b>

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	Nieprzeterminowane	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 handlowe razem, brutto	13 410	3 264	953	770	294	227	342	677	19 937
Zakumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości *	(52)	(33)	(48)	(76)	(73)	(114)	(342)	(677)	(1 415)
<b>Razem</b>	<b>13 358</b>	<b>3 231</b>	<b>905</b>	<b>694</b>	<b>221</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 522</b>

\* wartości podane w tym wierszu nie obejmują odpisu na należności dochodzone na drodze sądowej w wysokości 707 tys. zł.

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

	Nieprzeterminowane	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	19 131
Zakumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości *	(50)	(29)	(61)	(57)	(85)	(131)	(536)	(565)	(1 514)
<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.

## NOTA 17. POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Przedpłaty na rzecz usług	801	875
Koszt instalacji usług	691	516

Koszty pozyskania umów z klientami	2 076	1 547
	<b>3 567</b>	<b>2 939</b>

Pozostałe 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. Pozostałe aktywa obrotowe obejmują również koszty instalacji usług, 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.

## NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2019	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2018
Środki pieniężne w kasie	7	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	11 714	12 564
Lokaty krótkoterminowe	2 859	2 578
<b>Razem</b>	<b>14 581</b>	<b>15 159</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> 31/12/2019	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2018
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 526	34 526
Korekta hiperinflacyjna	197	197
<b>Razem kapitał podstawowy</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> <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 2019 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	%	Liczba akcji	%
	31/12/2019		31/12/2018	
MCI.PrivateVentures FIZ *	34 339 567	94,49%	34 339 567	94,49%
Pozostali akcjonariusze	2 003 777	5,51%	2 003 777	5,51%
	<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 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	(1 523)	(2 212)
Podział zysku zgodnie z uchwałą	(2 019)	-
Suma całkowitych dochodów bieżącego okresu	7 159	1 416
Korekta przez zyski zatrzymane	623	(727)
<b>Razem</b>	<b>4 242</b>	<b>(1 523)</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 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Kredyty bankowe		
<b>Razem</b>	<b>221 624</b>	<b>216 992</b>

w tym:

<b>Część długoterminowa</b>		
Kredyty bankowe	205 757	204 600
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Kredyty bankowe	15 867	12 392
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>		
do roku	15 867	12 392
od 1 do 2 lat	17 491	14 161
od 2 lat do 5 lat	188 266	190 438
powyżej 5 lat	-	-

### Podział walutowy kredytów i pożyczek

	<b>Koniec okresu 31/12/2019</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2018</b>
Kredyty w złotych (PLN)	221 624	216 992
<b>Razem</b>	<b>221 624</b>	<b>216 992</b>

### Średnioroczne oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę:

	<b>Koniec okresu 31/12/2019</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2018</b>
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	2,69%	2,74%
Kredyty bankowe w złotych	3,34%	3,44%

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

### Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2019 roku

<b>Kredytodawca</b>	<b>Wartość bazowa kredytu</b>	<b>Część krótkoterminowa</b>	<b>Część długoterminowa</b>	<b>Oprocentowanie</b>	<b>Termin spłaty</b>	<b>Zabezpieczenie</b>
	<b>Kwota kredytu w tys. PLN</b>	<b>Kwota kredytu w tys. PLN</b>	<b>Kwota kredytu w tys. PLN</b>			
mBank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	WIBOR 1M plus marża banku		- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy,

- cesja z  
kontraktów,  
- zastawy  
rejestrowe i  
finansowe na  
rachunkach  
bankowych Spółki

mBank SA (kredyt inwestycyjny)	42 500	2 367	37 956	WIBOR 1M plus marża banku	2023-06-27	j.w.
mBank SA (kredyt inwestycyjny)	60 000	3 341	52 927	WIBOR 1M plus marża banku	2023-06-27	j.w.
mBank SA (kredyt inwestycyjny)	14 900	2 225	11 997	WIBOR 1M plus marża banku	2025-06-27	j.w.
ING Bank Śląski SA (kredyt w rachunku bieżącym)	15 000	-	-	WIBOR 1M plus marża banku		j.w.
ING Bank Śląski SA (kredyt inwestycyjny)	42 500	2 367	37 956	WIBOR 1M plus marża banku	2023-06-27	j.w.
ING Bank Śląski SA (kredyt inwestycyjny)	60 000	3 341	52 927	WIBOR 1M plus marża banku	2023-06-27	j.w.
ING Bank Śląski SA (kredyt inwestycyjny)	14 900	2 225	11 997	WIBOR 1M plus marża banku	2025-06-27	j.w.
	<b>264 800</b>	<b>15 867</b>	<b>205 757</b>			

## NOTA 21. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	<b>Koniec okresu 31/12/2019</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2018</b>
Zobowiązania z tytułu rezerwy na demontaż	3 908	3 728
Zobowiązania z tytułu zawartych umów	1 379	945
<b>razem</b>	<b>5 287</b>	<b>4 673</b>
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	1 196	848
od 3 lat do 5 lat	4 091	3 825



## NOTA 22. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	8 401	17 232
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	873	534
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 754	1 289
Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	16 443	217
Zobowiązania z tytułu niezafakturowanych kosztów	4 941	4 392
Zobowiązania z tytułu zawartych umów	2 884	2 341
<b>Razem</b>	<b>35 297</b>	<b>26 006</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 2019 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 23. LEASING

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

### Spółka jako Leasingobiorca – ujawnienia dla okresu od 01.01-31.12.2018 r. (zgodnie z MSR 17)

	Koniec okresu 31/12/2018
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	5 618
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 866
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	2 752

	Koniec okresu 31/12/2018
<b>Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:</b>	<b>5 896</b>
- jednego roku	2 912
- dwóch do pięciu lat	2 984
- powyżej 5 lat	-
<b>Przyszłe koszty odsetkowe (-)</b>	<b>(278)</b>
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>5 618</b>

w tym:

Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	2 752
- dwóch do pięciu lat	2 866
Liczba umów (leasingowych)	17

## Spółka jako Leasingobiorca – ujawnienia dla okresu od 01.01-31.12.2019 r. (zgodnie z MSSF 16)

	Koniec okresu 31/12/2019
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania:	<b>18 346</b>
Budynki i budowle	16 407
Grunty	52
Maszyny i urządzenia	1 137
Środki transportu	750
Koszty odsetek (ujęte w kosztach finansowych)	5 551
Różnice kursowe	(505)
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi (ujęte w kosztach działalności operacyjnej)	36
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	61
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	22 180

## Zmiany stanu aktywów z tytułu prawa do użytkowania za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2019 roku

Za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	Grunty i budynki	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Ogółem
<b>Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 31.12.2018</b>	-	-	-	-	-
Zaklasyfikowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania środków trwałych leasingowanych na mocy leasingu finansowego do 31.12.2018	-	137	11 902	5 461	17 500
Rozpoznanie aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku - Nota 2	4 173	144 608			148 781
<b>Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na początek okresu</b>	<b>4 173</b>	<b>144 745</b>	<b>11 902</b>	<b>5 461</b>	<b>166 280</b>
Przyjęcie w leasing	-	9 313	-	80	9 393
Zaprzestanie ujmowania	-	(7 551)	-	-	(7 551)
Wykup składnika aktywów – przeniesienie do środków trwałych	-	-	(2 989)	-	(2 989)
<b>Wartość brutto aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu</b>	<b>4 173</b>	<b>146 506</b>	<b>8 913</b>	<b>5 541</b>	<b>165 133</b>
<b>Skumulowana amortyzacja dotycząca środków trwałych leasingowanych na mocy leasingu finansowego do 31.12.2018</b>	-	31	8 117	1 736	9 883
Amortyzacja okresu	52	16 407	1 137	750	18 346
Zaprzestanie ujmowania	-	(89)	(2 795)	-	(2 884)
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>52</b>	<b>16 348</b>	<b>6 459</b>	<b>2 486</b>	<b>25 346</b>
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	<b>4 173</b>	<b>144 714</b>	<b>3 784</b>	<b>3 725</b>	<b>156 397</b>
<b>Wartość bilansowa netto na koniec okresu</b>	<b>4 121</b>	<b>130 158</b>	<b>2 454</b>	<b>3 055</b>	<b>139 787</b>

Zobowiązania leasingowe w terminie wymagalności według stanu na 31 grudnia 2019 r.

Zobowiązania finansowe	Umowne terminy wymagalności od końca okresu sprawozdawczego			Razem (bez dyskonta)	Wartość bilansowa
	do 1 roku włącznie	powyżej 1 roku do 5 lat włącznie	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 209	66 024	105 272	191 506	140 481

**Spółka jako Leasingodawca (leasing finansowy) – ujawnienia dla okresu od 01.01-31.12.2019 r. (zgodnie z MSSF 16)**

	Koniec okresu 31/12/2019
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 265
Dochody finansowe z inwestycji leasingowej netto	61

Wartość kwot inwestycji leasingowych brutto oraz minimalnych opłat leasingowych należnych na 31 grudnia 2019 roku:

	Suma niezdykontowanych opłat leasingowych	Efekt dyskonta
do 1 roku	1 130	17
od 1 roku do 2 lat	438	18
od 2 do 3 lat	209	16
od 3 do 4 lat	198	22
od 4 do 5 lat	61	6
powyżej 5 lat	59	11
<b>Razem brutto</b>	<b>2 094</b>	<b>89</b>

## NOTA 24. LEASING OPERACYJNY ORAZ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### Należności 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 MSSF 16. Jedynym wyjątkiem jest część usług dzierżawy włókien światłowodowych, które bazują na infrastrukturze dzierżawionej przez Spółkę od dostawców, a zatem zgodnie z MSSF 16 stanowią subleasing. W takim przypadku Spółka zobligowana jest do oceny klasyfikacji subleasingu poprzez odniesienie do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie poprzez odniesienie do bazowego składnika aktywów (przykładowo składnika rzeczowych aktywów trwałych, który stanowi przedmiot leasingu). Na dzień implementacji MSSF 16 – tj. 01.01.2019 r. - Spółka dokonała reklasyfikacji tego rodzaju umów sklasyfikowanych jako leasing operacyjny pod MSR 17 na leasing finansowy zgodnie z

MSSF16. Łączna wartość opłat z tytułu takich umów, które pod MSR 17 byłyby zaprezentowane jako przychody ze sprzedaży, wyniosła w 2019 r. 1 080 tys. zł.

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

	<b>Koniec okresu 31/12/2019</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2018</b>
do 1 roku	28 336	28 560
od 1 roku do 2 lat	12 154	17 242
od 2 roku do 3 lat	6 668	7 679
od 3 roku do 4 lat	3 710	5 022
od 4 roku do 5 lat	2 504	3 372
powyżej 5 lat	4 758	6 977
<b>Razem</b>	<b>58 130</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.

W 2019 roku dochody z tytułu leasingu operacyjnego wyniosły 42 121 tys. zł.

#### Zmiany stanu aktywów, które Spółka wykorzystuje do świadczenia usług jako leasingodawca operacyjny za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2019 roku

	<b>Grunty i budynki</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Razem</b>
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na początek okresu</b>	<b>222 147</b>	<b>91 607</b>	<b>313 754</b>
Nabycie	3 527	1 419	4 946
Likwidacja i sprzedaż	-	(1 824)	(1 824)
<b>Wartość brutto rzeczowych aktywów trwałych na koniec okresu</b>	<b>225 674</b>	<b>91 202</b>	<b>316 876</b>
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu</b>	<b>45 315</b>	<b>51 043</b>	<b>96 358</b>
Amortyzacja okresu	4 983	6 697	11 680
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu</b>	<b>50 298</b>	<b>57 740</b>	<b>108 038</b>
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	<b>176 832</b>	<b>40 564</b>	<b>217 396</b>
<b>Wartość bilansowa netto na koniec okresu</b>	<b>175 376</b>	<b>33 462</b>	<b>208 838</b>

#### Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – ATM S.A. jako leasingobiorca (okres do 31 grudnia 2018 roku – przed wdrożeniem MSSF 16)

W okresie 2018 roku 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 (na dzień zawarcia umowy skorzystanie z prawa wykupu nie było prawdopodobne, dlatego Spółka zaklasyfikowała tę umowę jako 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 prawa wieczystego użytkowania gruntów 1 613 tys. EUR oraz wartość budynków 3 961 tys. EUR.

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.

Na dzień 31.12.2018 r. minimalne opłaty leasingowe dotyczące leasingu operacyjnego przedstawiały się w następujący sposób:

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</u>
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

Zobowiązania warunkowe obejmują opłaty z tytułu umów dzierżawy kanalizacji kablowej - w 2019 roku wyniosły one 3 543 tys. zł, natomiast w 2018 roku 3 775 tys. zł.

### Należności warunkowe oraz otrzymane gwarancje i poręczenia

Należności i zobowiązania warunkowe nie występowały.

### Gwarancje, poręczenia i zabezpieczenia

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2018</u>
<b>Gwarancje bankowe na rzecz jednostek pozostałych:</b>		
Wystawione przez bank na zlecenie Spółki gwarancje bankowe (na rzecz kontrahentów Spółki):	843	196
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	843	196
<b>Zabezpieczenia spłaty kredytu otrzymanego przez Spółkę</b>		
Zabezpieczenie zastawem	64 738	45 267
Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	111 334	110 408
- zabezpieczenia kredytów bankowych	111 334	110 408
<b>Razem</b>	<b>176 915</b>	<b>155 871</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 (czteryście czterdzieści milionów złotych), w 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 25. 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 2019 oraz 2018 roku:

- 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 zabezpieczane, 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>Sprzedaż 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	2018	-	53	-	12
	2019	-	108	-	-
Linx Telecommunications Holding B.V.	2018	10		1	
	2019	14	-	5	-
<b>Razem</b>	<b>2018</b>	<b>10</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>12</b>
	<b>2019</b>	<b>14</b>	<b>108</b>	<b>5</b>	<b>-</b>

W 2019 roku Emitent otrzymał od Linx Telecommunications Holding B.V. dywidendę w kwocie 1 774 tys. zł.

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 kadrą 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- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 067	9 145
Świadczenia po okresie zatrudnienia	487	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	127	148
Wynagrodzenie z tytułu Programu Motywacyjnego *	436	3 740
<b>Razem</b>	<b>9 117</b>	<b>13 023</b>

\* Patrz Nota 31.

Wynagrodzenia kadry kierowniczej przedstawione powyżej dotyczą:

	01/01- 31/12/2019	01/01- 31/12/2018
Zarząd	1 883	3 171
Rada Nadzorcza	929	1 726
Dyrektorzy	6 305	8 125
<b>Razem</b>	<b>9 117</b>	<b>13 023</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.

## NOTA 26. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Spółka nie zaniechała istotnej działalności w 2019 r. i nie planuje zaniechań w 2020 r.

## NOTA 27.

### CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA 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 notcie 20,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe ujawnione w notach 21, 22, 23,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 18,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach 19 i 11.

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 operacyjnego powiększonego o amortyzację. Na koniec 2019 oraz 2018 roku poziom tak wyliczonego wskaźnika wynosił odpowiednio: 3,52 oraz 4,31. Zdaniem Zarządu 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.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą: kredyty bankowe (nota 20), umowy leasingu finansowego (nota 23), 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 16, 21 oraz 22), które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione poniżej.

#### 1. Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy wnioskuje o przyznanie kredytu kupieckiego, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku braku możliwości dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Spółce nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności. Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej dla należności od odbiorców Spółka wykorzystuje macierz rezerw oszacowaną w oparciu o historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów. Za zdarzenie niewypłacalności („default”) Spółka uznaje brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności.

Stopy oczekiwanych strat kredytowych nie uległy istotnym zmianom pomiędzy dniem pierwszego zastosowania MSSF 9 (01.01.2018) a dniem 31.12.2019.



Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe dla należności handlowych na dzień 31 grudnia 2019 r. i na dzień 31 grudnia 2018 r. odpowiada wartościom bilansowym przedstawionym w nocie 16.

## 2. 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:

	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania Leasingowe	Pozycja walutowa netto		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozycja walutowa netto
	2019-12-31	2019-12-31	2019-12-31	2019-12-31		2018-12-31	2018-12-31	2018-12-31
Waluta – EUR	96	1 913	54 303	(52 486)		75	1 062	987
Waluta – USD	21	603	444	139		993	1 173	180
Waluta – PLN	8 285	19 424	85 735	(74 596)		16 165	15 688	(477)
<b>Razem</b>	<b>8 401</b>	<b>21 940</b>	<b>140 481</b>	<b>(126 942)</b>		<b>17 232</b>	<b>17 923</b>	<b>690</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 2019 roku byłby niższy o 5 235 tys. zł. oraz za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku byłby wyższy o 117 tys. zł.

Konsekwentnie spadek kursu ww. walut o 10% spowodowałby odpowiednio podwyższenie wyniku finansowego netto o ww. wartość.

## 3. 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, 23.

	do roku	od 1 do 2 lat	od 2 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Kredyty (w wartościach niezdyskontowanych)	23 085	23 993	197 353	1 569	<b>246 000</b>
Instrumenty pochodne	-	-	614	-	<b>614</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 401	-	-	-	<b>8 401</b>
Pozostałe zobowiązania	26 896	1 196	183	3 908	<b>32 183</b>
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych (w wartościach niezdyskontowanych)	20 209	36 726	29 299	105 272	<b>191 506</b>
<b>Razem</b>	<b>78 591</b>	<b>61 915</b>	<b>227 449</b>	<b>110 749</b>	<b>478 704</b>

## 4. 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 Interest Rate Swap (IRS).

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

### Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej

	2019	2018
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>22 832</b>	<b>17 932</b>
Należności z tytułu umów leasingowych	891	-
Należności z tytułu dostaw i usług	21 941	17 923
Pożyczki udzielone	-	9
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>41 198</b>	<b>31 415</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 584	30 679
Instrumenty pochodne	614	736

### Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej

	2019	2018
<b>Aktywa finansowe, w tym:</b>	<b>14 581</b>	<b>15 159</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 581	15 159
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>362 105</b>	<b>222 610</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów	221 624	216 992
Zobowiązania z tytułu leasingu	140 481	5 618

### 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.

	<u>Wynik finansowy za</u> <u>01/01-31/12/2019</u>		<u>Wynik finansowy za</u> <u>01/01-31/12/2018</u>	
	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb	Wzrost o 100 pb	Spadek o 100 pb
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej kredyty	(2 206)	2 206	(1 216)	1 216
<b>Wrażliwość przepływów pieniężnych</b>	<b>(2 206)</b>	<b>2 206</b>	<b>(1 216)</b>	<b>1 216</b>

## NOTA 28. INSTRUMENTY FINANSOWE

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 2019 i 2018 roku:

- dokonano reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSSF 9 (dotyczy 2018 r.),
- 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.

### 1. 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.

### 2. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2018</u>
Należności handlowe	21 941	17 923
Należności z tytułu umów leasingowych	891	
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - pożyczki udzielone	-	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 581	15 159
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>37 413</b>	<b>33 091</b>

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31/12/2018</u>
Zobowiązania z tytułu kredytów	221 624	216 992
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	40 584	30 678
Zobowiązania z tytułu leasingu	140 481	5 618
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>402 689</b>	<b>253 288</b>

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega na poszczególne dni bilansowe od wartości księgowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym. Powyższe instrumenty finansowe zostały zaklasyfikowane do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej.

Ujawnienia dochodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych zaprezentowano w Nocie 9.

### 3. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej

Na dzień 31.12.2019 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

INSTRUMENTY FINANSOWE	Koniec okresu 31/12/2019		Koniec okresu 31/12/2018	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	614	614	736	736

### HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	31/12/2019
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	614
<b>Razem</b>		<b>614</b>

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych (Spółka płaci odsetki oparte na stałym oprocentowaniu, a bank płaci odsetki oparte na zmiennym oprocentowaniu) od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego dokonano przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych opartego na parametrach rynkowych. Walutą kontraktu jest polski złoty, a jego termin zapadalności przypada na 31.08.2021 r. Nominalna kwota transakcji objętej kontraktem na dzień 31.12.2019 r. wyniosła 59 946 tys. zł.

W okresie zakończonym 31.12.2019 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 29. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- W dniu 06.03.2020 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości szacunkowe wyniki finansowe ATM S.A. za rok 2019.
- W dniu 10.03.2020 r. Zarząd Spółki otrzymał od akcjonariusza większościowego Spółki AAW III Sp. z o.o. informację o zakończeniu procesu przeglądu potencjalnych opcji strategicznych związanych z inwestycją w Spółkę.
- W dniu 10.04.2020 r. podpisana została umowa związana z refinansowaniem zadłużenia Spółki. Stronami transakcji są Spółka (jako kredytobiorca) oraz banki: mBank S.A. jako agent kredytu i pierwotny kredytodawca oraz Santander Bank Polska S.A. jako agent ds. zabezpieczeń i pierwotny kredytodawca („Banki”). Celem transakcji jest zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa finansowego Spółki poprzez dostosowanie wielkości i struktury finansowania kapitałem obcym do potrzeb Emitenta. Jednym z elementów przedmiotowej transakcji jest przedterminowa spłata dotychczasowego zadłużenia z tytułu wszystkich kredytów udzielonych Spółce przez banki: mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Zadłużenie finansowe z tytułu leasingów nie zostało objęte refinansowaniem – Spółka będzie spłacać swoje zobowiązania z tego tytułu zgodnie z dotychczasowymi harmonogramami. Przedmiotowa umowa kredytów i linii gwarancyjnej („Umowa Kredytów”) obejmuje:

- 5-letni kredyt terminowy w maksymalnej wysokości do 225.000.000 PLN,
- 5-letni kredyt terminowy inwestycyjny w maksymalnej wysokości do 110.000.000 PLN;
- 3-letni kredyt w rachunku bieżącym w maksymalnej wysokości do 20.000.000 PLN;
- linię gwarancyjną do maksymalnej wysokości 10.000.000 PLN.

Dodatkowo Umowa Kredytów przewiduje zawarcie transakcji zabezpieczających przed ryzykiem zmiany stopy procentowej. Przeznaczeniem ww. finansowania jest:

- spłata całości dotychczasowego zadłużenia (za wyjątkiem leasingów);
- finansowanie lub refinansowanie do 80% nakładów inwestycyjnych;
- finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki;
- wystawianie gwarancji związanych z działalnością operacyjną Spółki.

Spółka przewiduje, że pierwsze uruchomienie środków powinno nastąpić najpóźniej do końca czerwca 2020 roku. Z tytułu zawarcia przedmiotowej transakcji Spółka poniesie standardowe dla tego typu umów koszty, w tym koszty jednorazowe, jak również będzie ponosiła bieżące koszty obsługi zadłużenia - odsetki od kredytu zostały określone na bazie stawki WIBOR 1M plus marża banków. Z tytułu przedterminowej spłaty dotychczasowego zadłużenia Spółka poniesie koszty prowizji na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. Zabezpieczenie transakcji refinansowania obejmie 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.

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

- Emitent na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią koronawirusa COVID-19 w kontekście jej wpływu – bezpośredniego i pośredniego – na bieżącą działalność operacyjną, finansową oraz wyniki finansowe Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego Emitent nie stwierdza istotnego negatywnego wpływu COVID-19 na ciągłość działalności operacyjnej oraz osiągnięte wyniki finansowe, w szczególności:
  - usługi świadczone przez Emitenta na rzecz jego klientów realizowane są w niezakłócony sposób, w tym między innymi dzięki wdrożeniu odpowiednich środków bezpieczeństwa na terenie centrów danych ATM, jak również poprzez uruchomienie zdalnego trybu pracy wśród większości pracowników Emitenta;
  - dostawy sprzętu oraz usług niezbędnych Emitentowi do świadczenia usług na rzecz klientów przebiegają w sposób niezakłócony;
  - realizowane przez Emitenta inwestycje (rozbudowa kampusu centrów danych) przebiegają zgodnie z harmonogramami;
  - na chwilę obecną Emitent nie obserwuje pogorszenia wyników przychodowych;
  - aktualnie dostępne dane nie wskazują na istotny wzrost salda należności przeterminowanych.

Niezależnie od powyższego, Emitent nie może wykluczyć negatywnego wpływu skutków COVID-19 na swoją działalność w przyszłości, w tym w szczególności w zakresie realizacji planów inwestycyjnych, sytuacji płynnościowej oraz wyników finansowych. Emitent zwraca jednak uwagę na fakt, że ok. 98% jego przychodów pochodzi z usług abonamentowych, w tym przede wszystkim usług gromadzenia,

przetwarzania oraz przesyłania danych, co w kontekście charakteru ograniczeń, jakie w działalności niemal wszystkich podmiotów gospodarczych wywołuje pandemia COVID-19 oraz ich rosnącego zapotrzebowania na wyżej wymienione usługi, stanowi naturalny czynnik mitygujący ryzyko dla Emitenta.

Na dzień publikacji niniejszego raportu rocznego Emitent nie planuje korzystania z aktualnie dostępnych pakietów pomocowych wynikających z tzw. „tarczy antykryzysowej”.

### NOTA 30. WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Badanie sprawozdania finansowego	140	90
Inne usługi poświadczające	85	111
Inne usługi – uzgodnione procedury związane z weryfikacją kowenantów bankowych	5	4
<b>Razem</b>	<b>230</b>	<b>205</b>

### NOTA 31. PROGRAM MOTYWACYJNY

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

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. Wartość godziwa przyznanych uprawnień 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 (oraz na koniec 2019 roku) wyniosła 4 176 tys. zł i została już ujęta w całości w sprawozdaniu z dochodów w związku z zakończeniem okresu przyznawania uprawnień i ich przyznaniem beneficjentom programu.

W ciągu 2019 roku w sprawozdaniu z dochodów Spółki ujęte zostały koszty programu motywacyjnego w wysokości 435 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.

Zestawienie zmian w liczbie i średniej ważonej cenie wykonania warrantów w trakcie 2019 roku:

	Liczba warrantów	Średnia ważona cena wykonania
Żyjących na początek okresu	1.217.064	8,54
Przyznanych w ciągu okresu	527.416	8,54
Wykonanych w ciągu okresu	0	n/d
Żyjących na koniec okresu	1.744.480	8,54

Maksymalny pozostały czas życia warrantów na koniec 2019 roku: 8,8 roku.

## NOTA 32. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Spółka skorygowała wartość zobowiązania z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 1 stycznia 2018 r. w następujący sposób:

- zmniejszyła zobowiązanie o 1,6 mln zł (ujęte w pozycji „krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”);
- rozwiązała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 0,3 mln zł (ujęte w pozycji „rezerwa na podatek odroczone”).

Zmiany te poskutkowały wzrostem zysków zatrzymanych o 1,3 mln zł na dzień 1 stycznia 2018 r.

Ponadto Spółka skorygowała bilans otwarcia 2018 r. o wpływ rezerwy przeznaczonej na koszty doprowadzenia do stanu początkowego nieruchomości stanowiącej przedmiot najmu i wykorzystywanej do świadczenia usług w segmencie centrów danych w następujący sposób:

- zwiększyła aktywa o 1,3 mln zł (ujęte w pozycji „rzeczowe aktywa trwałe”);



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

- zwiększyła zobowiązania o 3,7 mln zł (ujęte w pozycji „długoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”);
- zwiększyła aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego o 0,5 mln zł (ujęte w pozycji „rezerwa na podatek odroczone”).

Zmiany te poskutkowały zmniejszeniem zysków zatrzymanych o 2 mln zł na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Ponadto Spółka zreklasyfikowała kwotę 945 tys. zł. krótkoterminowych zobowiązań z tytułu zawartych umów (prezentowanych w pozycji „krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”) do pozycji „długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.





**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Daniel Szcześniewski	Prezes Zarządu	24.04.2020 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	24.04.2020 r.	.....

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

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	24.04.2020 r.	.....
---------------	-----------------	---------------	-------