



Raport kwartalny spółki ATM S.A. za III kwartał 2017

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU	6
1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	6
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA	8
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	9
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	10
6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	14
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	15
3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA	18
4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH	18
5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW	18
6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	18
7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	19
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	19
9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	19
10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	19
11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	20
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	20
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI	20
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	20
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	21
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	21
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE	22
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	22
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU	22
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	24
1. INFORMACJE O EMITENCIE	24
DANE PODSTAWOWE EMITENTA	24
OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI	25
WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	25
ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO	26
NABYCIE AKCJI WŁASNYCH	26
2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU	26
OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	26
KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.	

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	29
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	30
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	31
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	31
INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.....	31
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	31
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	31
INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	32



DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejszy raport kwartalny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 86 ust. 1 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku i obejmuje sprawozdanie finansowe ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Data przekazania raportu: 29 listopada 2017 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

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

WYBRANE DANE FINANSOWE

	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
	<u>w tys. PLN</u>		<u>w tys. EUR</u>	
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 835	99 004	23 454	22 662
Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych	97 733	95 201	22 960	21 791
Marża ze sprzedaży	57 327	53 106	13 468	12 156
EBITDA *	32 441	27 754	7 621	6 353
Zysk na działalności operacyjnej *	13 350	10 369	3 136	2 373
Zysk przed opodatkowaniem	21 107	7 254	4 959	1 660
Zysk netto z działalności kontynuowanej	17 897	5 833	4 204	1 335
Dochód całkowity	15 090	7 100	3 545	1 625
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 893	22 613	5 143	5 176
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 679)	(19 231)	(2 039)	(4 402)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(11 279)	(3 432)	(2 650)	(786)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	1 935	(51)	455	(12)

	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Aktywa trwałe	380 357	381 148	88 268	86 155
Aktywa obrotowe	27 195	18 469	6 311	4 175
Aktywa razem	407 552	399 617	94 579	90 329
Zobowiązania długoterminowe	128 765	122 065	29 882	27 592
Zobowiązania krótkoterminowe	39 027	52 881	9 057	11 953
Kapitał własny	239 760	224 670	55 640	50 784
Kapitał zakładowy **	34 723	34 723	8 058	7 849
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,60	6,18	1,53	1,40

*) Począwszy od Raportu Rocznego za 2016 rok Emitent prezentuje przypadającą na dany okres obrotowy część otrzymanej dotacji na finansowanie aktywów trwałych (Projekt Centrum Innowacji ATM) poniżej zysku z działalności operacyjnej (i – w konsekwencji – poniżej zysku EBITDA). W efekcie powyższej zmiany przychody z tytułu dotacji nie zwiększają obecnie zysku z działalności operacyjnej oraz zysku EBITDA, tak jak to miało miejsce we wcześniejszych raportach okresowych Emitenta. Dane porównawcze dla I-III kw. 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone.

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

Powyższe dane finansowe za III kwartał roku 2017 i 2016 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 30 września 2017 roku, wynoszącego 4,3091 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 30 września 2017 roku, wynoszącego 4,2566 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 września 2016 roku, wynoszącego 4,3688 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2016 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 2016 roku, wynoszącego 4,4240 PLN/EUR.

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2016</u>
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	99 835	33 399	99 004	32 941
w tym: Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych	97 733	32 704	95 201	31 909
Koszty własne sprzedaży zmienne	42 507	14 051	45 898	15 157
Marża ze sprzedaży *	57 327	19 349	53 106	17 784
Pozostałe przychody operacyjne	192	59	62	3
Koszty ogólnego zarządu **	43 629	15 692	42 621	14 158
Pozostałe koszty operacyjne	540	54	178	41
Zysk (strata) na działalności operacyjnej **	13 350	3 662	10 369	3 588
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ***	6 941	(2 862)	1 481	(22)
Przychody z tytułu dotacji **	1 166	389	1 166	389
Przychody finansowe ****	7 900	2 974	31	2
Koszty finansowe *****	8 249	(2 053)	5 793	1 088
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 107	6 216	7 254	2 869
Podatek dochodowy	3 210	825	1 421	479
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 897	5 391	5 833	2 390
Zysk (strata) netto	17 897	5 391	5 833	2 390
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,49	0,15	0,16	0,07
Rozwodniony	0,49	0,15	0,16	0,07
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,49	0,15	0,16	0,07
Rozwodniony	0,49	0,15	0,16	0,07
EBITDA **	32 441	10 467	27 754	9 608

UWAGI:

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

**) Począwszy od Raportu Rocznego za 2016 rok Emitent prezentuje przypadającą na dany okres obrotowy część otrzymanej dotacji na finansowanie aktywów trwałych (Projekt Centrum Innowacji ATM) poniżej zysku z działalności operacyjnej (i – w konsekwencji – poniżej zysku EBITDA). W efekcie powyższej zmiany przychody z tytułu dotacji nie zwiększają obecnie zysku z działalności operacyjnej oraz zysku EBITDA, tak jak to miało miejsce we wcześniejszych raportach okresowych Emitenta. Dane porównawcze dla I-III kw. 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone. Ponadto – począwszy od raportu okresowego za I kw. 2017 roku Emitent prezentuje wszystkie koszty o stałym lub względnie stałym charakterze (tzw. koszty ogólne - niezwiązane bezpośrednio z wartością przychodów) w jednej pozycji: „Koszty ogólnego zarządu”. We wcześniejszych raportach okresowych część ww. kosztów wydzielana była do osobnej pozycji: „Koszty własne sprzedaży stałe”. Zmiana wynika z potrzeby dostosowania struktury raportów okresowych do aktualnej struktury raportów zarządczych obowiązujących w Spółce. Dane porównawcze dla I-III kw. 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone.

***) W pozycji tej wykazywany jest udział Emitenta w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. Udział ATM S.A. w pozostałej części zmiany wartości kapitałów własnych tej spółki ujmowany jest w pozycji „Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych” Skróconego Śródrocznego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów zamieszczonego poniżej.

****) W pozycji tej w I-III kw. 2017 roku ujęte zostały przychody z tytułu dywidendy uchwalonej przez akcjonariuszy Linx Telecommunications Holding B.V. (łącznie 2 transze: 4,7 mln zł w I kw. 2017 roku oraz 3 mln zł w III kw. 2017 roku).

*****) W pozycji tej ujęte zostało 4,1 mln zł kosztów z tytułu aktualizacji wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. do wartości prezentowanej w księgach Emitenta na koniec 2016 roku.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2017</u>	<u>Za okres</u> <u>01/01-</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Za okres</u> <u>01/07-</u> <u>30/09/2016</u>
Zysk (strata) netto	17 897	5 390	5 833	2 390
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	(2 807)	(341)	1 267	144
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Zyski lub straty aktuarialne	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(2 807)	(341)	1 267	144
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną zreklasifikowane	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych składników pełnego dochodu	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	15 090	5 049	7 100	2 534

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 31/12/2016
Aktywa trwałe	380 357	387 021	381 148
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	7 675	2 932	7 250
Rzeczowe aktywa trwałe	331 143	330 354	332 522
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	41 073	53 468	41 073
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	466	267	303
Aktywa obrotowe	27 195	20 460	18 469
Zapasy	-	1 015	816
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	38	54	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	21 843	14 648	14 309
Należności z tytułu podatku dochodowego	57	57	57
Inne aktywa obrotowe	1 548	2 919	1 463
Inne należności finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 709	1 767	1 774
Aktywa razem	407 552	407 481	399 617

*) W pozycji tej na 30.09.2017 roku ujęto 3 mln zł należności z tytułu dywidendy uchwalonej przez akcjonariuszy Linx Telecommunications Holding B.V. w dniu 12.09.2017 r.

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 31/12/2016
Kapitał własny	239 760	238 899	224 670
Kapitał akcyjny	34 723	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123 735	123 735	123 735
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
Kapitały rezerwowe	61 144	61 144	61 144
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-
Zyski zatrzymane	20 157	19 297	5 068
Zobowiązania długoterminowe	128 765	78 231	122 065
Długoterminowe pożyczki i kredyty	104 606	50 297	101 034
Rezerwa na podatek odroczony	3 318	4 316	1 312
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 878	16 058	15 126
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 963	7 560	4 593
Zobowiązania krótkoterminowe	39 027	90 351	52 881
Pożyczki i kredyty bankowe	14 542	74 953	20 727
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	98	120	424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 433	11 500	26 404
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 954	3 779	5 327
w tym: zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	-	-
Pasywa razem	407 552	407 481	399 617

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

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2017 roku	34 723	123 735	-	61 144	5 068	224 670
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	17 897	17 897
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	2 807	2 807
Stan na 30 września 2017 roku	34 723	123 735	-	61 144	20 157	239 760

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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34 723	123 735	-	55 504	17 837	231 799
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	5 833	5 833
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	1 267	1 267
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-	-	5 640	-	5 640
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	5 640	5 640
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2016 roku	34 723	123 735	-	61 144	19 297	238 899

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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2016 roku	34 723	123 735	-	55 504	17 837	231 799
Zwiększenia:						
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	2 662	2 662
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-	-	5 640	-	5 640
Zmniejszenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	9 791	9 791
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	5 640	5 640
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	34 723	123 735	-	61 144	5 068	224 670

6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01/01-30/09/2017	Za okres 01/01-30/09/2016
Działalność operacyjna	26 024	22 613
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 107	7 254
Korekty o pozycje:	4 917	15 359
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(6 941)	(1 481)
Amortyzacja	19 091	17 386
Różnice kursowe	160	(6)
Odsetki otrzymane	-	(1)
Odsetki zapłacone	3 418	3 040
Dywidendy otrzymane	(4 672)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	306	61
Zmiana stanu zapasów	816	36
Zmiana stanu należności	(7 534)	(1 196)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	(3 269)	(1 780)
Zmiana stanu innych aktywów	7 026	(285)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 531)	(927)
Pozostałe	(1 954)	1 512
Działalność inwestycyjna	(12 810)	(19 231)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(18 896)	(19 357)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 402	118
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	12	13
Udzielone pożyczki	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	4 672	-
Różnice kursowe	-	(5)
Pozostałe	-	-
Działalność finansowa	(11 279)	(3 432)
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	-
Otrzymane dotacje	-	120
Wpływy z kredytów i pożyczek	1 465	18 370
Splata kredytów i pożyczek	(5 088)	(14 221)
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 078)	(4 672)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	(3 418)	(3 040)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(160)	11
Pozostałe(korekta podziałowa)	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 935	(51)
Środki pieniężne na początek okresu	1 774	1 817
Środki pieniężne na koniec okresu	3 709	1 767

*) Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań i rezerw” nie zawiera zmiany stanu zobowiązań wynikających z zakupów inwestycyjnych, zmiana stanu tych zobowiązań prezentowana jest w pozycji „Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych”.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres III kwartału zakończonego 30 września 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w formie skróconej oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2017 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok ubiegły, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017 r. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki, ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2016 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku, sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2016 w nocie 2.

Walutą funkcjonalną Emitenta i walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane w sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysięcy złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową ATM S.A. na dzień 30 września 2017 roku oraz 30 września 2016 roku i 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2017 roku oraz 30 września 2016 roku.

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

W kolumnie „Pozostałe” prezentowane są przychody uzyskiwane 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.

Alokacja aktywów trwałych opiera się na identyfikacji ich rzeczywistego przeznaczenia. Dla aktywów współużytkowanych przez oba segmenty – alokacja została dokonana wskaźnikowo. Wartość udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej prezentowana jest w kolumnie „Pozostałe”.

Koszty własne sprzedaży zmienne, koszt amortyzacji i wynagrodzeń pracowników w jednostkach organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację usług - alokowane są do segmentów zgodnie z przyporządkowaniem bezpośrednim. Inne koszty operacyjne alokowane są do właściwych segmentów proporcjonalnie do przychodów lub kosztów wynagrodzeń.



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

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	167 255	168 861	44 241	380 357
Przychody ze sprzedaży	43 411	54 322	2 102	99 835
Koszty własne sprzedaży zmienne	13 097	27 426	1 984	42 507
Marża ze sprzedaży	30 314	26 896	117	57 327
Koszty stałe	22 889	20 740	-	43 629
w tym: amortyzacja	11 326	7 764	-	19 091
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(180)	(168)	-	(348)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 244	5 988	117	13 350
EBITDA	18 571	13 752	117	32 441
Przychody z tytułu dotacji	1 166	-	-	1 166
Przychody i koszty finansowe netto	-	-	-	6 592
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	21 107
Podatek dochodowy	-	-	-	3 210
Zysk (strata) netto	-	-	-	17 897

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	168 396	163 331	55 295	387 021
Przychody ze sprzedaży	40 808	54 393	3 803	99 004
Koszty własne sprzedaży zmienne	11 765	30 371	3 761	45 898
Marża ze sprzedaży	29 042	24 022	42	53 106
Koszty stałe	20 729	21 892	-	42 621
w tym: amortyzacja	9 792	7 594	-	17 386
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(51)	(66)	-	(116)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 262	2 065	42	10 369
EBITDA	18 054	9 660	42	27 754
Przychody z tytułu dotacji	1 166	-	-	1 166
Przychody i koszty finansowe netto	-	-	-	(4 281)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	7 254
Podatek dochodowy	-	-	-	1 421
Zysk (strata) netto	-	-	-	5 833



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

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w trzecim kwartale 2017 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	167 255	168 861	44 241	380 357
Przychody ze sprzedaży	14 586	18 118	695	33 399
Koszty własne sprzedaży zmienne	4 419	8 956	676	14 051
Marża ze sprzedaży	10 167	9 162	19	19 349
Koszty stałe	8 613	7 079	-	15 692
w tym: amortyzacja	4 083	2 723	-	6 806
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(24)	29	-	5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 530	2 112	19	3 662
EBITDA	5 613	4 835	19	10 467
Przychody z tytułu dotacji	389	-	-	389
Przychody i koszty finansowe netto	-	-	-	2 165
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	6 216
Podatek dochodowy	-	-	-	825
Zysk (strata) netto	-	-	-	5 391

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w trzecim kwartale 2016 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	168 396	163 331	55 295	387 021
Przychody ze sprzedaży	14 083	17 826	1 032	32 941
Koszty własne sprzedaży zmienne	4 162	9 988	1 007	15 157
Marża ze sprzedaży	9 921	7 839	25	17 785
Koszty stałe	6 932	7 226	-	14 158
w tym: amortyzacja	3 435	2 586	-	6 021
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(17)	(21)	-	(38)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 972	592	25	3 588
EBITDA	6 406	3 178	25	9 608
Przychody z tytułu dotacji	389	-	-	389
Przychody i koszty finansowe netto				(1 108)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				2 869
Podatek dochodowy				479
Zysk (strata) netto				2 390

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży	Za okres 01/01-30/09/2017	Za okres 01/07-30/09/2017	Za okres 01/01-30/09/2016	Za okres 01/07-30/09/2016
Klienci krajowi	91 009	30 278	90 206	30 031
Klienci zagraniczni	8 826	3 121	8 798	2 910
Razem przychody ze sprzedaży	99 835	33 399	99 004	32 941

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. Dodatkowo, od początku 2017 roku (na skutek wdrożenia nowego systemu ERP) Spółka udoskonaliła mechanizm klasyfikacji klientów, w szczególności w odniesieniu do klientów Emitenta działających jako oddział zagranicznego podmiotu zarejestrowany w Polsce oraz tych, którzy zmienili formę prowadzenia działalności na podmiot krajowy. Dane porównawcze za I-III kw. 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone.

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

Do dnia 30 września 2017 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku, za wyjątkiem odpisu wartości udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V., o którym mowa w adnotacji nr 5 do Skróconego Śródrocznego Sprawozdania z Dochodów. W ocenie Emitenta wyniki operacyjne spółki Linx bez uwzględniania różnic kursowych są zgodne z zakładanymi na koniec 2016 roku, w związku z powyższym test na utratę wartości, a w konsekwencji wycena z 31 grudnia 2016 roku jest aktualna na bazie dostępnych informacji finansowych.

5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW

W raportowanym okresie Spółka nie tworzyła rezerw.

6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/12/2016	Za okres 01/01-30/09/2017	Za okres 01/01-30/09/2016
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	9 331	7 677	1 654	642
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	-	-	(12)
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	6	6	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Otrzymane dotacje- rozliczenie	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-

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

Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 337	7 683	1 653	630
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	-	-	-	-
Przychody z odroczoną płatnością	-	-	-	-
Przychody rozliczane w czasie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	480	469	(12)	(26)
Odpisy aktualizujące należności	287	280	(7)	(18)
Odpisy na aktywa finansowe	4 259	4 259	-	1
Rezerwy na koszty usług	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	125	-	(125)	-
Zobowiązania wobec ZUS	-	-	-	-
Zobowiązania wobec pracowników	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	797	1 276	478	(30)
Otrzymane dotacje	-	-	-	-
Skutki wyceny IRS	71	88	17	84
Zarachowane odsetki	-	-	-	-
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	6 019	6 371	351	11
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(3 318)	(1 312)	-	-
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			2 004	641

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabyła aktywa trwałe w kwocie 18,6 mln zł, w tym sfinansowane leasingiem finansowym na kwotę 4,9 mln zł. Wyżej podana kwota dotyczy nakładów rozumianych jako zwiększenie pozycji aktywów trwałych.

8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, poza wymienionymi powyżej zobowiązaniami leasingowymi w kwocie 4,9 mln zł.

9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Jednostka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI

Nie zaszły zmiany w sytuacji gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Na kredyty bankowe składają się:

1. kredyt refinansowy na 5 lat (2016–2021) z wykorzystaniem 52,25 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
2. kredyt refinansowy na 5 lat (2016–2021) z wykorzystaniem 52,25 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
3. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2017–2022) z wykorzystaniem 4,99 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
4. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2017–2022) z wykorzystaniem 4,99 mln zł, zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
5. kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 20 mln zł, wykorzystane na dzień bilansowy w kwocie 5,45 mln zł, odnawialne w cyklu dwuletnim.

Na zobowiązania finansowe pozostałe składają się umowy leasingu finansowego o łącznej wartości zobowiązań netto na dzień bilansowy w wysokości 10,92 mln zł. Umowy leasingowe zawierane są przede wszystkim na refinansowanie zakupów inwestycyjnych, a okres, na jaki są zawierane, to zazwyczaj 5 lat.

13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI

Nie zostały naruszone żadne z postanowień umowy kredytu lub pożyczki, ani też nie miało miejsca niespłacenie kredytu lub pożyczki.

14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 30.09.2017 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	30/09/2017		31/12/2016	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	308	308	461	461
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	30/09/2017
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	308
Razem		308

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

W okresie zakończonym 30.09.2017 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów.

16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży, z racji na przeważający abonamentowy charakter umów, są stabilne, powtarzalne i nie podlegają w zauważalny sposób cyklom koniunkturalnym. Przychody te nie mają charakteru sezonowego. Okresowa wyższa przychodów może występować w związku z większym udziałem przychodów pozaabonamentowych, związanych z oddawaniem klientom do użytkowania łączny telekomunikacyjnych oraz powierzchni kolokacyjnych. Taka wyższa przychodów miała miejsce w ostatnich kwartałach lat 2012 – 2014, w roku 2015 i 2016 zjawisko to nie wystąpiło.

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

Spółka nie dokonywała powyższych transakcji.

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W dniu 31 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2016 r. w wysokości 9.790.946,16 zł z zysków osiągniętych przez Spółkę w latach przyszłych.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Pozycje pozabilansowe	Koniec okresu 30/09/2017	Koniec okresu 31/12/2016
1. Należności warunkowe	-	-
1.1 od pozostałych jednostek	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	168 873	168 922
2.1 na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	168 873	168 922
- otrzymane gwarancje i poręczenia	246	295
- zabezpieczenie hipoteczne	89 207	89 207
- zabezpieczenie zastawem	79 420	79 420
Razem	168 873	168 922

Od zakończenia roku obrotowego 2016 suma zobowiązań warunkowych zmniejszyła się o 49 tys. zł w wyniku zmniejszenia wartości otrzymanych gwarancji bankowych.

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

W dniu 17.10.2017 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Macieja Kowalskiego ze składu Komitetu Audytu oraz z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta. Rezygnacja została złożona z dniem 16 października 2017 roku.

W dniu 17.10.2017 r. do Spółki wpłynęły informacje o następujących uchwałach Rady Nadzorczej ATM S.A.:

- w sprawie powołania do składu Komitetu Audytu Pana Łukasza Wierdaka;
- w sprawie powołania na Przewodniczącego Komitetu Audytu Pana Jacka Osowskiego.

Obie wyżej wymienione uchwały zostały podjęte z datą wejścia w życie w dniu 16 października 2017 roku.

W dniu 24 listopada 2017 roku do Emitenta wpłynął wniosek Akcjonariusza: AAW III Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczący żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w najbliższym dopuszczalnym prawem terminie. Wniosek złożony został na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 24 listopada 2017 roku Emitent opublikował ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ATM S.A. na dzień 21 grudnia 2017 r. W ramach przewidzianego porządku obrad znalazły się punkty:

- podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki,
- podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki,
- podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.



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

W dniu 27 listopada 2017 roku Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Jacka Osowskiego z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	29 listopada 2017 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	29 listopada 2017 r.	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	29 listopada 2017 r.	
---------------	-----------------	----------------------	-------

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

(WYMAGANE ROZPORZĄDZENIEM MINISTRA FINANSÓW W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH)

1. INFORMACJE O EMITENCIE

DANE PODSTAWOWE EMITENTA

ATM S.A. prowadzi przedsiębiorstwo w formie Spółki Akcyjnej. Spółka rozpoczęła działalność w 1994 roku jako ATM Sp. z o.o. W dniu 10 lipca 1997 roku ATM Sp. z o.o. została przekształcona w Spółkę Akcyjną zgodnie z aktem notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Raszynie w dniu 16 maja 1997 roku (Rep. Nr 3243/97).

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 21a. Spółka prowadzi działalność w miejscu swojej siedziby, jak również poprzez oddział w Katowicach, który nie jest jednostką samodzielnie sporządzającą bilans. Organem rejestrowym Spółki jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka jest zarejestrowana pod numerem KRS 0000034947.

ATM S.A. jest podmiotem notowanym na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Działalność podstawowa Spółki według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie mieści się w sektorze „Informatyka”. Spółka ATM S.A. w okresie, którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, świadczyła usługi centrów danych i usługi transmisji danych dla klientów korporacyjnych.

Spółką kieruje Zarząd, którego skład jest następujący:

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

W dniu 06.02.2017 r. Robert Zaklika złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki.

W dniu 31.05.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- odwołania Sylwestra Biernackiego z funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 31 maja 2017 roku,
- oddelegowania Członka Rady Nadzorczej Piotra Sieluka do pełnienia funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 31 maja 2017 roku (do dnia 31 sierpnia 2017 roku).

W dniu 4 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w następujących sprawach:

- powołania z dniem 4 lipca 2017 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Sławomira Koszołko;
- skrócenia delegacji Pana Piotra Sieluka do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki – ww. delegacja ustała z chwilą podjęcia przedmiotowej uchwały.

Nadzór nad Spółką sprawuje obecnie sześciuosobowa Rada Nadzorcza w składzie:

- Tadeusz Czichon – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Sieluk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Łukasz Wierdak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 11.01.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Cezarego Smorszczewskiego. Tego samego dnia NWZ Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na pięciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Tomasza Czechowicza.

W dniu 31 maja 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na od pięciu do sześciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Piotra Sieluka.

W dniu 31.05.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu w następującym składzie: Maciej Kowalski (Przewodniczący Komitetu Audytu), Tadeusz Czichon oraz Jacek Osowski. Wcześniej zadania Komitetu Audytu wykonywała Rada Nadzorcza ATM S.A.

W dniu 4 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Piotra Sieluka na

stanowisko Wiceprezesa Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 17.10.2017 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Macieja Kowalskiego ze składu Komitetu Audytu oraz z funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Emitenta. Rezygnacja została złożona z dniem 16 października 2017 roku.

W dniu 17.10.2017 r. do Spółki wpłynęły informacje o następujących uchwałach Rady Nadzorczej ATM S.A.:

- w sprawie powołania do składu Komitetu Audytu Pana Łukasza Wierdaka;
- w sprawie powołania na Przewodniczącego Komitetu Audytu Pana Jacka Osowskiego.

Obie wyżej wymienione uchwały zostały podjęte z datą wejścia w życie w dniu 16 października 2017 roku.

W dniu 27 listopada 2017 roku Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Jacka Osowskiego z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia.

OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĄDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

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

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

<u>Akcionariusz</u>	<u>Liczba posiadanych akcji</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym</u>	<u>Liczba głosów na WZ</u>	<u>Udział w ogólnej liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ *	24 939 079	68,62%	24 939 079	68,62%
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%	9 119 040	25,09%

<u>Akcionariusz</u>	<u>Liczba akcji według poprzedniego raportu okresowego</u>	<u>Liczba akcji według aktualnego raportu kwartalnego</u>	<u>Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ	11 441 891	24 939 079	13 497 188

ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	9 119 040	9 119 040	0
Nationale-Nederlanden PTE	7 160 120	-	(7 160 120)
PKO BP Bankowy OFE	1 914 556	-	(1 914 556)

*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 23.11.2017 na podstawie zawiadomienia

**) większość certyfikatów ATP FIZ AN posiada Tadeusz Czichon, od 02.06.2016 Przewodniczący Rady Nadzorczej ATM S.A. (wcześniej wieloletni Członek Zarządu ATM S.A.)

Liczba akcji jest tożsama z liczbą głosów na WZ.

ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Stan na 2 października 2017 r.</u>	<u>Zwiększenia</u>	<u>Zmniejszenia</u>	<u>Stan na 29 listopada 2017 r.</u>
Sławomir Koszołko	-	-	-	-
Tomasz Galas	-	-	-	-
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych *	9 119 040	-	-	9 119 040

*) większość certyfikatów ATP FIZ AN posiada Tadeusz Czichon, od 02.06.2016 Przewodniczący Rady Nadzorczej ATM S.A. (wcześniej wieloletni Członek Zarządu ATM S.A.)

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

Wyniki operacyjne i finansowe

Wyniki operacyjne ATM w trzecim kwartale 2017 roku były bardzo zbliżone do rezultatów kwartału poprzedniego. Przychody ze sprzedaży z segmentów podstawowych poprawione zostały o 0,5% kw./kw., rentowność sprzedaży zwiększyła się 0,7 p.p. w stosunku do osiągniętej w I poł. 2017 roku, natomiast koszty stałe (ogólnego zarządu) wzrosły o 10% kw./kw. (głównie poprzez wzrost kosztów amortyzacji oraz związanych z restrukturyzacją).

W ujęciu rok do roku, kluczowe pozycje sprawozdania z dochodów zostały w minionym kwartale poprawione o kilka procent (+2% r/r przychody ze sprzedaży z segmentów podstawowych; +9% r/r EBITDA), natomiast biorąc pod uwagę cały okres trzech kwartałów 2017 roku wzrosty wyniosły odpowiednio 3% r/r (przychody) oraz 17% (zysk EBITDA).

Analizując wyniki Emitenta w okresie pierwszych trzech kwartałów 2017 r. należy odnotować:

- nieustannie rosnące przychody w segmencie usług centrów danych (+6% r/r) oraz utrzymujące się od początku 2016 r. na zbliżonym poziomie przychody z segmentu usług telekomunikacyjnych (bez zmian r/r w I-III kw. 2017 r.);

- spadek kosztów własnych sprzedaży (-7% r/r), gdzie główne oszczędności zostały poczynione przez Spółkę w segmencie usług telekomunikacyjnych (-10% r/r, co oznacza ok. 3 mln zł kosztów własnych mniej niż w I-III kw. 2016 r.);

- poprawioną o 3,5 p.p. rentowność sprzedaży segmentów podstawowych (do 59,1% w I-III kw. 2017 r.) – jako konsekwencję czynników wymienionych w tiret poprzednich;

- niższe o ok. 3% r/r koszty ogólnego zarządu (po wyłączeniu amortyzacji), głównie dzięki obniżce kosztów wynagrodzeń (restrukturyzacja kadrowa przeprowadzona w Spółce przede wszystkim na przestrzeni 2016 roku).

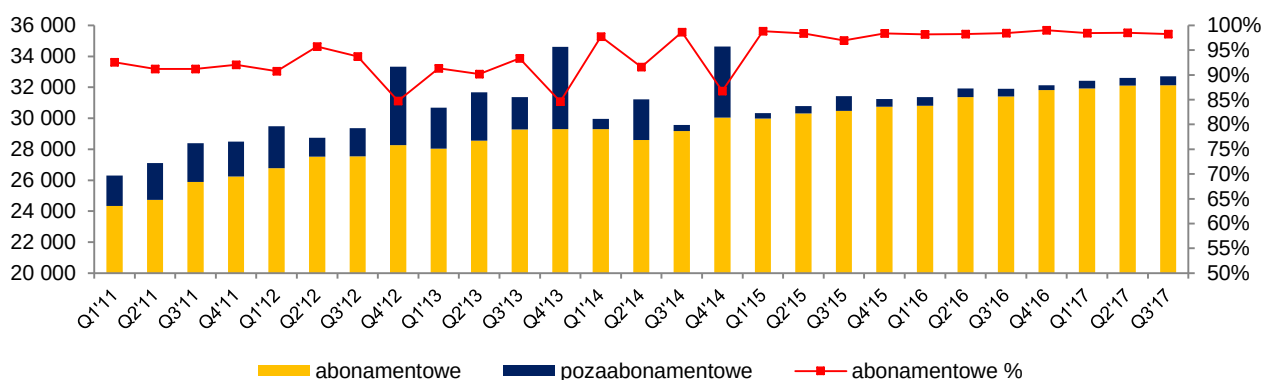
Znaczący wpływ na ostateczny poziom zysku netto Spółki miały dodatkowo:

- przychody z tytułu dywidendy uchwalonej przez akcjonariuszy Linx Telecommunications Holding B.V. w I kw. br. w wys. 4,7 mln zł (I transza) oraz w III kw. br. w wys. 3,0 mln zł (II transza) - zaprezentowane w Sprawozdaniu z dochodów w linii: Przychody finansowe;

- udział w zysku Linx za I-III kw. 2017 r. wynoszący niemal 7 mln zł (tak dobry wynik w omawianym okresie Linx zawdzięcza przede wszystkim przychodom ze sprzedaży telekomunikacyjnej części działalności, o której Spółka informowała w poprzednich raportach okresowych), który został jednak na poziomie kosztów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta pomniejszony o 4,1 mln zł odpisu z tytułu aktualizacji wartości udziałów w Linx do wartości prezentowanej w księgach ATM na koniec 2016 roku.

Podobnie jak w poprzednich okresach działalności Spółki, niemal 100% całkowitych przychodów stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonamentowym – zostało to zaprezentowane na poniższym wykresie:

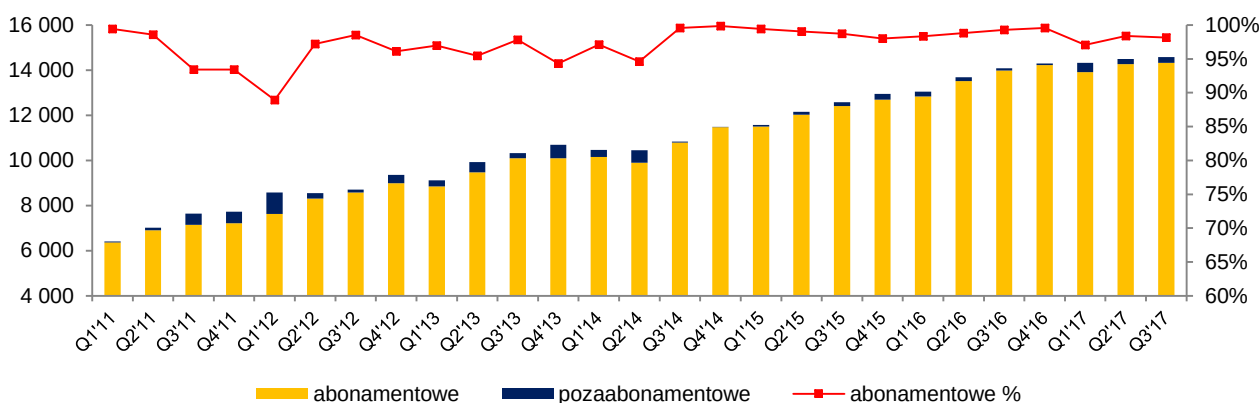
Przychody ze sprzedaży z podstawowych segmentów operacyjnych [tys. zł]



Segment Usług Centrów Danych

dane w tys. zł	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q3'17
Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych	11 567	12 147	12 574	12 951	13 044	13 681	14 083	14 290	14 324	14 501	14 586
w tym przychody abonamentowe	11 502	12 033	12 413	12 693	12 830	13 516	13 983	14 230	13 906	14 270	14 319

Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



Przychody segmentu usług centrów danych wzrosły w okresie pierwszych trzech kwartałów 2017 r. do 43,4 mln zł (+6% r/r), co wynika przede wszystkim z:

- utrzymania wysokiej dynamiki wzrostu przychodów z usług ATMAN EcoSerwer – Spółka odnotowała tutaj 23-procentowy wzrost rok do roku (do 10,9 mln zł w I-III kw. 2017 r.);
- konsekwentnego rozszerzania współpracy z obecnymi oraz pozyskiwania kolejnych średniej wielkości klientów (dot. usług takich jak dzierżawa miejsca w pojedynczych szafach kolokacyjnych czy tzw. box'ach) – ta część przychodów wzrosła w I-III kw. 2017 roku o 8% r/r.

Koszty własne sprzedaży omawianego segmentu wyniosły w okresie I-III kw. br. 13,1 mln zł, co oznacza wzrost o 11% r/r. W konsekwencji niewielkiemu spadkowi uległa rentowność sprzedaży segmentu – z 71,2% w odpowiednim okresie 2016 r. do 69,8% w I-III kw. 2017 r. Efekt ten wynika przede wszystkim z 2 czynników:

- w wyniku udoskonalenia procesu alokacji kosztów bezpośrednich pomiędzy podstawowymi segmentami (m.in. dzięki wdrożeniu od początku 2017 roku nowego systemu ERP) część kosztów dotychczas alokowana do segmentu usług telekomunikacyjnych jest od początku 2017 roku zaliczana do segmentu usług centrów danych;
- w pierwszym oraz trzecim kwartale bieżącego roku Spółka poniosła jednorazowe koszty związane z eksploatacją centrów danych, takie jak wymiana paliwa w agregatach prądotwórczych czy czyszczenie zbiorników paliwowych.

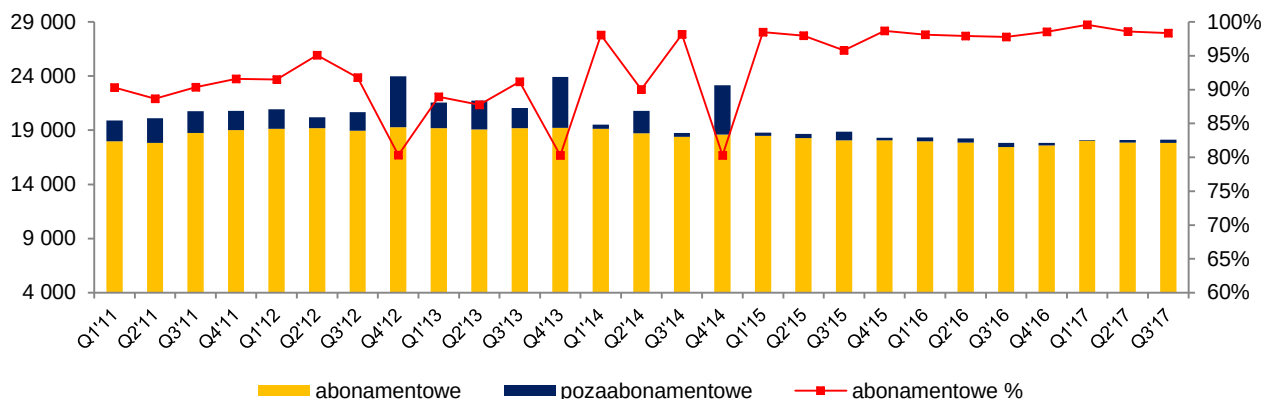
Zysk EBITDA generowany przez segment usług centrów danych wzrósł do 18,6 mln zł (3% r/r) i stanowił w okresie pierwszych trzech kwartałów br. 57% całkowitego zysku EBITDA ATM.

Powierzchnia kolokacyjna netto zajęta przez klientów wynosiła na koniec 3 kwartału ok. 4 500 m², co oznacza wzrost o 9% r/r.

Segment Usług Telekomunikacyjnych

dane w tys. zł	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q3'17
Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych Razem	18 762	18 650	18 860	18 302	18 330	18 237	17 826	17 844	18 105	18 099	18 118
w tym przychody abonamentowe	18 476	18 274	18 064	18 061	17 981	17 855	17 433	17 584	18 029	17 846	17 819

Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł]



W segmencie usług telekomunikacyjnych w omawianym okresie kontynuowane były tendencje obserwowane w okresach wcześniejszych. Fundamentalne dla oceny wyników tego segmentu są następujące kwestie:

- łączne przychody segmentu utrzymywane są na relatywnie stabilnym poziomie – ok. 18,1 mln zł kwartalnie (bez zmian r/r w I-III kw. 2017 r.);
- trend spadkowy wykazały przychody z usług transmisyjnych (ważące niemal 65% w sprzedaży całego segmentu), które odnotowały spadek o 1,5% r/r w okresie I-III kw. 2017 r. Należy tutaj jednak przypomnieć, że w latach ubiegłych tendencja spadkowa była w tym obszarze wyraźniejsza (ok. 1-2-procentowe kwartalne spadki od początku 2014 do III kwartału 2016 roku);
- powoli rosną przychody z usług dostępu do Internetu – od początku 2015 do końca roku 2016 Emitent notował w tej kategorii średnio 1-procentowe kwartalne przyrosty przychodów (w trakcie roku bieżącego obserwowany jest trend boczny);
- brak istotnych przychodów o charakterze pozaabonamentowym (Emitent wyjaśniał szczegółowo naturę tego zjawiska w poprzednich raportach okresowych).

Równolegle – przede wszystkim dzięki zwiększeniu efektywności po stronie zakupowej, ale również na skutek wspomnianego w poprzedniej sekcji udoskonalenia mechanizmu alokacji kosztów między segmentami - zauważalnie wzrosła rentowność segmentu usług telekomunikacyjnych (o 5 p.p. r/r do 49,5%).

W konsekwencji marża ze sprzedaży segmentu usług telekomunikacyjnych wzrosła w I-III kw. 2017 r. o 12% r/r (do 26,9 mln zł), natomiast EBITDA segmentu wzrosła w tym samym okresie o 42% r/r i stanowiła ok. 42% całkowitego zysku EBITDA Emitenta

KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, poza wymienionymi w poprzedniej sekcji:

- przychodami z tytułu dywidendy uchwalonej przez akcjonariuszy Linx Telecommunications Holding B.V. w wys. 4,7 mln zł (I transza) oraz 3 mln zł (II transza);
- udziałem w zysku Linx za I-III kw. 2017 r. wynoszącym niemal 7 mln zł, który został jednak na poziomie kosztów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta pomniejszony o 4,1 mln zł odpisu z tytułu aktualizacji wartości udziałów w Linx do wartości prezentowanej w księgach ATM na koniec 2016 roku;
- kosztami restrukturyzacji Emitenta w wysokości 825 tys. zł (w okresie I-III kw. 2017 r.).

WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych warunkujących rozwój przedsiębiorstwa Emitenta należy stały wzrost zapotrzebowania na przesyłanie, przetwarzanie i archiwizowanie informacji, co stwarza warunki do stałego zwiększania się popytu na świadczone przez Emitenta usługi z zakresu transmisji danych dla firm i instytucji oraz na usługi centrów danych (kolokacyjne).

Głównymi czynnikami, które - w opinii Emitenta - powinny stymulująco wpływać w perspektywie najbliższych lat na popyt na jego usługi, są niezmiennie:

- cyfryzacja przedsiębiorstw – rosnące zapotrzebowanie na moc obliczeniową i przestrzeń do przechowywania danych (również w związku z tzw. „Big Data”),
- postęp w telekomunikacji – budowa sieci nowej generacji (LTE), dynamicznie rosnąca ilość urządzeń mobilnych, za pomocą których przesyłana jest coraz większa ilość danych (content delivery),
- wzrastająca popularność usług generujących duże wolumeny danych, jak: transmisja wideo, media społecznościowe, gry online, e-commerce, Internet Rzeczy,
- wymierne korzyści wynikające z ulokowania swojego sprzętu w bezpośredniej bliskości urządzeń i łączy partnerów biznesowych oraz klientów – możliwości takie oferowane są jedynie przez centra danych, skupiające na swojej powierzchni szerokie spektrum podmiotów reprezentujących różne branże,
- dynamiczny rozwój rynku usług finansowych, na którym coraz większą rolę odgrywa handel elektroniczny oraz konieczność obsłużenia ogromnej ilości transakcji w jednostce czasu,
- postępująca digitalizacja sektora publicznego (np. służba zdrowia),
- outsourcing IT – coraz większa skłonność do umieszczania swojego sprzętu przetwarzania danych u wyspecjalizowanych dostawców usług centrów danych, zamiast budowania własnych obiektów serwerowych (koszty - efekt skali, jakość i niezawodność usług - know-how),
- chmura obliczeniowa (cloud computing) - przenoszenie części przetwarzania danych do firm oferujących chmurę obliczeniową, które także działają w oparciu o infrastrukturę oferowaną przez wyspecjalizowanych dostawców centrów danych.

W oparciu o powyższe przesłanki Emitent realizuje przyjętą strategię poprzez przygotowanie do sprzedaży kolejnych modułów Centrum Danych ATMAN, w tym poprzez sfinalizowany w 2015 roku Projekt Centrum Innowacji ATM. Wysokie tempo sprzedaży oferowanej powierzchni kolokacyjnej pozwoli na umocnienie pozycji lidera krajowego rynku centrów danych oraz przyniesie wymierny skutek we wzroście przychodów i zysków w następnych okresach obrachunkowych.

Po przeprowadzonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m² netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 58%. Dodatkowo możliwe jest relatywnie szybkie zwiększenie podaży powierzchni o kolejne 1,5 tys. m² netto, dzięki rozbudowie CD zlokalizowanego przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie.

Wyniki osiągnięte przez Emitenta w trzecim kwartale 2017 roku bazują niemal w całości na powtarzalnym strumieniu przychodów, co oznacza, że w kolejnych okresach powinny być regularnie poprawiane. Dynamika tego wzrostu będzie w głównej mierze uzależniona od 2 czynników:

- tempa przyrostu zysku EBITDA w Segmencie Usług Centrów Danych, które z kolei będzie ściśle skorelowane z tempem komercjalizacji powierzchni kolokacyjnej oraz sprzedaży produktów bazujących na infrastrukturze centrów danych (np. serwery dedykowane, cloud, biura zapasowe). Celem strategicznym Emitenta jest umacnianie pozycji lidera rynku centrów danych w Polsce oraz budowanie pozycji istotnego gracza w tym segmencie na rynku europejskim. Dynamika tego procesu jest bardzo silnie uzależniona od rozwoju sytuacji rynkowej oraz popytu na usługi kolokacyjne w Polsce i na świecie;
- sytuacji w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych, w którym głównym wyzwaniem jest zatrzymanie spadków przychodów abonamentowych oraz poprawa ich rentowności, a zatem maksymalizacja wykorzystania potencjału wybudowanej w minionych latach infrastruktury sieciowej. Zakończony w latach ubiegłych inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci międzymiastowe powinny – w połączeniu z systematycznym zwiększaniem liczby obsługiwanych lokalizacji biznesowych

- przyczynić się do stabilnych wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie, jednocześnie stanowiąc katalizator do wzrostu przychodów kolokacyjnych (odpowiedniej jakości łącza zwiększają atrakcyjność oferty centrów danych).

Podstawowym czynnikiem, który może negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki Emitenta jest ryzyko związane z poziomem popytu na świadczone przez niego usługi. Wszelkie znane Spółce przesłanki – w tym wymienione powyżej – wskazują, że krajowy rynek centrów danych wciąż nie wszedł w fazę oczekiwanego wzrostu. Argumentem za takim twierdzeniem jest porównanie skali i stopnia rozwoju rynków usług data center w krajach Europy Zachodniej czy USA z rynkiem polskim. Znaczące różnice na tym polu powinny się w ciągu najbliższych lat szybko zmniejszać.

W związku z sytuacją geopolityczną, dodatkowym czynnikiem ryzyka w kontekście całkowitych dochodów Emitenta (poprzez wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej – Linx Telecommunications Holding B.V.) będzie w okresie kolejnych kwartałów kwestia wpływu ewentualnego pogorszenia się uwarunkowań biznesowych w Rosji, w tym osłabienia się kursu rubla w stosunku do euro.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej nie toczą się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W okresie objętym raportem nie były udzielane przez Emitenta poręczenia kredytu lub pożyczki i nie była udzielona gwarancja, których łączna wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.



INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

Spółka posiada stabilną sytuację kadrową, majątkową i finansową. Nie są znane żadne przesłanki mogące negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Emitenta.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	29 listopada 2017 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	29 listopada 2017 r.	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	29 listopada 2017 r.	
---------------	-----------------	----------------------	-------