



Raport roczny spółki ATM S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017



SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU ROCZNEGO	3
LIST PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU	7
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA.....	9
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	14
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2017	62
INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI.....	62
OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	66
OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	66
POZOSTAŁE INFORMACJE	67
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	77
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2017 ROKU.....	79



DANE PODSTAWOWE RAPORTU ROCZNEGO

Niniejszy raport roczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 91 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 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Data przekazania raportu: 27 kwietnia 2018 r.

Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.

Skrócona nazwa Emitenta: ATM

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Informatyka

Kod pocztowy: 04-186

Miejscowość: Warszawa

Ulica: Grochowska

Numer: 21a

Telefon: (22) 51 56 100

Fax: (22) 51 56 600

e-mail: inwestor@atm.com.pl

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do badania: Polska Grupa Audytorska Sp. z o.o. sp. k.

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

Szanowni Państwo,

Rok 2017 był bez wątpienia rokiem wielu zmian organizacyjnych i operacyjnych w Spółce. Nowy zespół zarządzający, przebudowa i doinwestowanie funkcji sprzedażowych i marketingowych to zmiany mające na celu skoncentrowanie całej organizacji na komercjalizacji, zwiększeniu sprzedaży i utrzymaniu klienta. Wszystko to miało na celu realizację strategii wzrostu. Istotna poprawa wyników sprzedaży w drugiej połowie roku, wraz z lepszą retencją klientów są dowodem na to, że działania te przynoszą efekty, które będą widoczne w wynikach finansowych w kolejnych latach.

W takiej sytuacji niewątpliwym osiągnięciem była znacząca poprawa rentowności. Wzrost EBITDA o 10% i poprawa marży EBITDA o 3 pp. jest tego niezbitym dowodem. Do sukcesów zaliczyć należy również zahamowanie drenującego od kilku lat Spółkę spadku przychodów w segmencie usług telekomunikacyjnych. Z drugiej strony, poniżej oczekiwań był wzrost w segmencie usług centrowanych. Wynika to między innymi z sytuacji rynkowej w minionym roku i mniejszej niż w poprzednich latach ilości zrealizowanych na polskim rynku dużych projektów kolokacyjnych. Obecnie negocjowane kontrakty pokazują, że była to sytuacja przejściowa, która już w 2018 roku ulega zmianie. ATM, jako lider polskiego rynku usług centrum danych, jest bardzo dobrze przygotowany, aby zaspokoić ten popyt.

Pomimo wielu zmian organizacyjnych strategia Spółki i jej najważniejsze kierunki rozwoju pozostają od dłuższego czasu bez zmian. Zgodnie z hasłem widocznym pod logo Atman, „non stop data”, ATM koncentrował się dotąd i będzie się koncentrował na zaspokajaniu potrzeb klientów biznesowych (duże i średnie firmy) i hurtowych (operatorzy, system integratorzy, itp.) w obszarze przechowywania i przesyłania danych, rozwijając swoje portfolio usług oraz w sposób fanatyczny skupiając się na ciągłej poprawie doświadczenia klienta ze współpracy w nami. Każda organizacja powinna mieć strategię i jasne kierunki rozwoju. Jest to jednak tylko warunek konieczny, ale nie wystarczający do odniesienia sukcesu rynkowego i zyskania uznania w oczach klientów. Kluczem jest tutaj skuteczna egzekucja i realizacja tej strategii w codziennych działaniach sprzedażowych i operacyjnych. Aby to się stało, niezbędny jest odpowiedni zespół ludzi, pracujący wspólnie i patrzący na codzienne zadania z perspektywy klienta. Jestem przekonany, że grupa menadżerów i pracowników, którą udało się nam zebrać w ATM jest właśnie takim zespołem. Także parząc na zdolność Spółki do realizacji obranej strategii wierzę, że posiadamy kompetencje i ludzi, którzy potrafią ją wcielić w życie.

W codziennej pracy sam staram się non-stop patrzeć na naszą firmę oczami klientów. To przecież dzięki nim funkcjonujemy i dla nich działamy. Robię wszystko, aby takie myślenie weszło w DNA Atmana i stało u podstaw każdej decyzji biznesowej. Dlatego też inwestujemy i rozwijamy się z myślą o naszych klientach. Zmiany w obsłudze klienta poprawiające jej standard, nowe systemy informatyczne przyspieszające i upraszczające działanie, certyfikowane procesy gwarantujące wysoką jakość i bezpieczeństwo świadczonych usług data center. Tego oczekują od nas nasi klienci i w tym kierunku konsekwentnie zmierzamy ciągle się zmieniając i doskonaląc. Znaczna poprawa wskaźnika rekomendacji naszych usług przez naszych klientów (tzw. NPS – Net Promotor Score) jest tego dowodem.

Stabilna sytuacja finansowa spółki, zdolność do generowania gotówki i możliwość pozyskania finansowania dłużnego zapewniają również komfortową sytuację w obszarze finansowania niezbędnych inwestycji. ATM działa w biznesie infrastrukturalnym, który aby generować wzrosty wymaga określonych nakładów inwestycyjnych. Cały czas inwestujemy w modernizację i rozbudowę infrastruktury telekomunikacyjnej oraz kolokacyjnej. Inwestujemy również w dynamicznie rosnący segment IaaS (Infrastructure as a Service), aby zaspokoić popyt na świadczone usługi oraz wprowadzać nowe produkty. Jako lider rynkowy w segmencie data center, obsługujący największe firmy, gdzie jakość i bezpieczeństwo świadczonych usług są fundamentem do budowania zaufania wśród naszych klientów, nie idziemy w tym obszarze na żadne kompromisy. Istotne jest jednak, że skala prowadzonej działalności pozwala nam na rozsądne planowanie inwestycji w czasie, skorelowane ze wzrostem zamówień od klientów. Umożliwia to utrzymanie poziomu wydatków inwestycyjnych w optymalnej wysokości do generowanych przychodów i przepływów gotówkowych.



Patrzę w przyszłość z dużą dozą optymizmu i nie wynika to wyłącznie z subiektywnych odczuć, ale z szeregu faktów, które dają solidne podstawy do wzrostu wartości Spółki. Zdrowy bilans i poziom zadłużenia pozwalają skoncentrować się na działalności komercyjnej i dają pełen komfort w myśleniu o finansowaniu wzrostu, inwestycji i ekspansji. Perspektywy rozwoju polskiego rynku usług centrów danych szacowane na poziomie przekraczającym 10% CAGR oraz pozycja Spółki na tym rynku wraz z posiadanymi zasobami powierzchni serwerowej gotowymi do komercjalizacji to olbrzymi potencjał wzrostu, przy rozsądnym poziomie inwestycji. Bardzo dynamiczny rozwój rynku usług IaaS dobrze wykorzystywany przez spółkę (25% udziału w segmencie data center i 20% wzrost w stosunku do poprzedniego roku) będzie jeszcze wzmocniony dzięki uruchomieniu w grudniu 2017 nowej platformy Atman Cloud, której udana komercjalizacja została już rozpoczęta. Dzięki ustabilizowaniu przychodów i rentowności w segmencie usług telekomunikacyjnych, które udało się spółce osiągnąć w 2017 roku zminimalizowana została istotna negatywna presja na wyniki. Nakładając na to wszystko wzrost gospodarczy Polski stymulujący wzrost wydatków firm na telekomunikację i IT, nowe firmy wchodzące i inwestujące w Polsce oraz rosnącą tendencję wśród klientów do outsourcingu usług data center i nadganie w tym obszarze zaległości do rynków rozwiniętych, jestem przekonany, że suma potencjału Spółki i potencjału rynku spięta posiadanymi kompetencjami i zdolnościami egzekucyjnymi przełoży się na stały i długofalowy wzrost wartości ATM dla akcjonariuszy.

Sławomir Koszołko

Prezes Zarządu ATM S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>w tys. PLN</u>		<u>w tys. EUR</u>	
Przychody ze sprzedaży ogółem	132 985	132 050	31 330	30 178
Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych	130 080	127 335	30 645	29 100
Marża ze sprzedaży	75 759	71 062	17 848	16 240
EBITDA *	45 071	41 111	10 618	9 395
Zysk na działalności operacyjnej	14 531	7 350	3 423	1 680
Zysk przed opodatkowaniem	33 292	(10 917)	7 843	(2 495)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	27 997	(9 791)	6 596	(2 238)
Dochód całkowity	23 634	(7 129)	5 568	(1 629)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	36 893	33 901	8 692	7 747
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 200)	(25 265)	(4 052)	(5 774)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 398)	(8 679)	(3 392)	(1 983)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	5 293	(44)	1 247	(10)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Aktywa trwałe	395 516	381 148	94 827	86 155
Aktywa obrotowe	26 659	18 469	6 392	4 175
Aktywa razem	422 175	399 617	101 219	90 329
Zobowiązania długoterminowe	125 230	122 065	30 025	27 592
Zobowiązania krótkoterminowe	48 642	52 881	11 662	11 953
Kapitał własny	248 304	224 670	59 532	50 784
Kapitał zakładowy **	34 723	34 723	8 325	7 849
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,83	6,18	1,64	1,40

*) Począwszy od niniejszego raportu okresowego Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 33.

**) Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2017 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku wynoszącego 4,1709 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku), wynoszącego 4,2447 PLN/EUR.

Powyższe dane finansowe na dzień 31.12.2016 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 2016 roku wynoszącego 4,4240 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 2016 roku), wynoszącego 4,3757 PLN/EUR.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	NOTA	Za okres 01/01- 31/12/2017	Za okres 01/01- 31/12/2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	132 985	132 050
w tym: Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych		130 080	127 335
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	57 226	60 988
Marża ze sprzedaży *		75 759	71 062
Pozostałe przychody operacyjne	5	432	65
Koszty ogólnego zarządu **	4	60 354	59 211
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 305	4 565
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		14 531	7 350
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ***		8 284	1 986
Przychody z tytułu dotacji		1 554	1 554
Przychody finansowe ****	7	15 112	150
Koszty finansowe	8	6 189	21 957
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		33 292	(10 917)
Podatek dochodowy	9	5 294	(1 126)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		27 997	(9 791)
Zysk (strata) netto		27 997	(9 791)
Zysk (strata) na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej:			
Zwykły		0,77	(0,27)
Rozwodniony		0,77	(0,27)
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły		0,77	(0,27)
Rozwodniony		0,77	(0,27)
EBITDA **		45 071	41 111

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 niniejszego raportu okresowego Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 33. 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



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

pozycji: „Koszty własne sprzedaży stałe”. Zmiana również wynika z potrzeby dostosowania struktury raportów okresowych do aktualnej struktury raportów zarządczych obowiązujących w Spółce. Dane porównawcze dla 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” Sprawozdania z Całkowitych Dochodów zamieszczonego poniżej.

**** W pozycji tej w 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). Ponadto w pozycji tej w 2017 r. zawarte zostało dokonane w IV kwartale 2017 roku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 7 201 tys. zł.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Zysk (strata) netto	27 997	(9 791)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	(4 363)	2 662
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski lub straty aktuarialne	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych *	(4 363)	2 662
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną zreklasyfikowane	-	-
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	23 634	(7 129)

*) Udział ATM w zmianie skonsolidowanych kapitałów Grupy Linx, która wynika głównie z faktu, iż spółki zależne Linx sporządzają bilanse m.in. w rublach, zaś bilans skonsolidowany jednostki dominującej sporządzany jest w euro.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Aktywa trwałe		395 516	381 148
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	11	8 329	7 250
Rzeczowe aktywa trwałe	12	334 747	332 522
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	13	52 194	41 073
Inwestycje w jednostki zależne	13	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	14	245	303
Aktywa obrotowe		26 659	18 469
Zapasy	15	-	816
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	35	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	17 291	14 309
Należności z tytułu podatku dochodowego		168	57
Inne aktywa obrotowe	17	2 098	1 463
Inne należności finansowe	17	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	7 067	1 774
Aktywa razem		422 175	399 617

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Kapitał własny		248 304	224 670
Kapitał akcyjny	19	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		123 735	123 735
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Kapitały rezerwowe		61 144	61 144
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	19	28 702	5 068
Zobowiązania długoterminowe		125 230	122 065
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20	101 375	101 034
Rezerwa na podatek odroczony	9	5 441	1 312
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	13 101	15 126
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	5 313	4 593
Zobowiązania krótkoterminowe		48 641	52 881
Pożyczki i kredyty bankowe	20	16 321	20 727
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	424
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	27 658	26 404
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	4 662	5 327
w tym: zobowiązanie z tytułu dywidendy		-	-
Pasywa razem		422 175	399 617



(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>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	-	-	-	-	27 997	27 997
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	4 363	4 363
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	34 723	123 735	-	61 144	28 702	248 304



(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	-	-	-	-	(9 791)	(9 791)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	2 662	2 662
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	5 640	-	5 640
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	5 640	5 640
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	34 723	123 735	-	61 144	5 068	224 670

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Działalność operacyjna	36 893	33 901
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 292	(10 917)
Korekty o pozycje:	3 601	44 818
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(8 284)	(1 986)
Amortyzacja	26 245	23 949
Różnice kursowe	205	(125)
Odsetki otrzymane	-	(1)
Odsetki zapłacone	4 970	4 412
Dywidendy otrzymane	(7 641)	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	718	1 447
Zmiana stanu zapasów	816	236
Zmiana stanu należności	(2 982)	(857)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	(969)	4 090
Zmiana stanu innych aktywów	(7 777)	13 444
Podatek dochodowy zapłacony	(1 700)	(1 077)
Pozostałe	-	1 286
Działalność inwestycyjna	(17 200)	(25 265)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(26 269)	(25 405)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 413	134
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	15	17
Udzielone pożyczki	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	7 641	-
Różnice kursowe	-	(12)
Pozostałe	-	-
Działalność finansowa	(14 398)	(8 679)
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	-
Otrzymane dotacje	-	120
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 837	16 338
Splata kredytów i pożyczek	(7 902)	(14 770)
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(5 158)	(6 092)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Odsetki zapłacone	(4 970)	(4 412)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	(205)	137
Pozostałe(korekta podziałowa)	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych	5 293	(44)
Środki pieniężne na początek okresu	1 774	1 817
Środki pieniężne na koniec okresu	7 067	1 774

* 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”.



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

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. Informacje o Spółce

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku był następujący:

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

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami – zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz.133 z późn. zm.).

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).

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

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

1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe ATM S.A., obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Pewne nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacji, które nie są jeszcze obowiązujące dla okresów sprawozdawczych kończących się 31 grudnia 2017 roku, nie zostały uwzględnione do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka spodziewa się, że niektóre z nich, między innymi MSSF 9 i MSSF 15 oraz MSSF 16 będą miały lub mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe:

Nowy Standard MSSF 9 Instrumenty Finansowe będzie mieć wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanych z danymi aktywami. Nowy standard skutkuje również ujednoliceniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Ponadto standard wprowadza nowy model rachunkowości zabezpieczeń, wymagający rozbudowanych ujawnień w zakresie zarządzania ryzykiem. Spółka dokonała analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe i - z uwagi na dotychczasowy model naliczania utraty wartości należności handlowych oraz ograniczony i krótszy niż 12 miesięcy okres ich zapadalności - Spółka nie odnotuje z tego tytułu istotnego wpływu na wynik finansowy.

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

Analiza wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki, oparta o dane historyczne oraz założenia budżetowe na 2018 rok, wykazała, że łączna kwota przychodów, które według dotychczasowych standardów (obowiązujących przed 1 stycznia 2018) byłyby rozpoznane jednorazowo jako przychody 2018 roku, natomiast zgodnie z MSSF 15 zostaną rozpoznane w trakcie kolejnych okresów obrotowych, wynosi ok. 100 tys. zł. Wartość odpowiadających im kosztów, które zostaną poddane analogicznej procedurze rozkładania w czasie, wynosi według szacunków Spółki ok. 20 tys. zł (w skali 2018 roku). W kolejnych latach wpływ stosowania MSSF 15 zarówno na przychody, jak i koszty Emitenta nie powinien przekraczać ww. wartości.

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” zmienia zasady ujmowania umów spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Spółka, korzystając z zapisów par. C1 MSSF 16, zdecydowała się zastosować standard do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (co do zasady emitenci mają obowiązek stosowania tego standardu od 1 stycznia 2019 roku). Ponadto, Emitent postanowił skorzystać z praktycznego rozwiązania zawartego w par. C3 MSSF 16, tj. nie stosować niniejszego standardu do umów, których wcześniej nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. W związku z powyższym, wpływ zastosowania standardu na sprawozdanie finansowe Spółki w 2018 roku będzie następujący:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych o ok. 5,8 mln zł (na 1 stycznia 2018 roku);
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja) o ok. 1,9 mln zł w skali roku, wzrost kosztów amortyzacji w skali roku o 1,9 mln zł oraz wzrost kosztów finansowych o 0,3 mln zł w skali roku.

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

Zmiany pozostałych standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie, poza wcześniejszym zastosowaniem MSSF 16 Leasing mającym zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. MSSF 16 Spółka zamierza zastosować wcześniej dla okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2018.

3. Szacunki Zarządu

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

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

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

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

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

Ponadto Spółka – zgodnie z zapisami MSR 28, 36 oraz 39 – dokonuje okresowej weryfikacji, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości inwestycji w akcje jednostki stowarzyszonej. W przypadku stwierdzenia występowania takich przesłanek, przeprowadzany jest test na utratę wartości (szacowana jest wartość użytkowa udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej).

4. Zasady rachunkowości

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki stowarzyszone

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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

- 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,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

Do pozycji wartości niematerialnych zaliczane są także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujmuje się jego przedmiotu jako aktywów. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym, w jakim jednostka może te prawa wykorzystywać.

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Amortyzacja środków trwałych, w tym komponentów i specjalistycznych części zamiennych, odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania



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

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 10 lat
środki transportu	od 5 do 7 lat
pozostałe środki trwałe	od 4 do 10 lat

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

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości, jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

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

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, pożyczki udzielone i należności własne, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Klasyfikacja poszczególnych aktywów finansowych uzależniona jest od przeznaczenia aktywa finansowego, intencji Zarządu oraz faktu, czy aktywo finansowe jest pozycją notowaną na rynku. Zarząd określa powyższą klasyfikację w momencie początkowego ujęcia danego aktywa oraz w uzasadnionych przypadkach dokonuje odpowiedniej reklasyfikacji w okresach kolejnych, za wyjątkiem reklasyfikacji aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat. Reklasyfikacja z i do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat jest zabroniona.

a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Do tej kategorii zaliczane są aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej w momencie ich pierwotnego ujęcia. Aktywa finansowe klasyfikowane są do tej kategorii, jeżeli przeznaczone są do sprzedaży w krótkim okresie. Do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się także instrumenty pochodne, chyba, że związane są z rachunkowością zabezpieczeń.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są początkowo w wartości godziwej, zaś koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej odnoszone są w rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

b) Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami finansowymi, o określonej lub możliwej do określenia wielkości płatności, które nie są notowane i nie zostały nabyte z intencją przeznaczenia do sprzedaży.

Pożyczki udzielone i należności własne ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba, że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

Należności 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 przychodu.

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową z zachowaniem zasad ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości 100% należności.

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

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

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności klasyfikowane są aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba, że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu na bazie efektywnej stopy procentowej.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe niebędące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach niebędących podmiotami podporządkowanymi, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są początkowo w wartości godziwej łącznie z kosztami transakcji, chyba, że są one nieistotne. Na dzień bilansowy kategoria ta wyceniana jest według wartości godziwej.

Przychody z odsetek dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat według efektywnej stopy procentowej. Dywidendy dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w rachunku zysków i strat, kiedy prawa do otrzymania płatności przez Spółkę zostały ustalone. Wszystkie inne zmiany w wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym. W momencie sprzedaży tych aktywów lub ich wygaśnięcia skutki ich wyceny ujęte w kapitale własnym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat.

Wszystkie aktywa finansowe są usuwane z bilansu, kiedy prawa do otrzymania korzyści z danego aktywa wygasły lub zostały przekazane, a Spółka przekazała praktycznie wszystkie korzyści i ryzyka związane z aktywem.

Aktywa finansowe wykazywane są jako aktywa bieżące, chyba, że ich wymagalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego, kiedy prezentowane są jako aktywa trwałe.

Instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty finansowe ujmowane są i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Metody rozpoznania zysku i straty z tych instrumentów uzależnione są od tego, czy dany instrument wyznaczony został jako instrument zabezpieczający oraz od charakteru tego zabezpieczenia. Dany instrument może być wyznaczony jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczenie przepływów pieniężnych lub zabezpieczenie inwestycji zagranicznych.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Inne aktywa obrotowe i trwałe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmowane są 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 i pożyczki bankowe

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 handlowe i pozostałe

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

W zakresie świadczeń pracowniczych Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna), wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej rezerwy na świadczenia emerytalne nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Transakcje w walutach obcych

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

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

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności

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

podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się w koszty i przychody finansowe. W sprawozdaniu finansowym koszty i przychody z tytułu różnic kursowych wykazuje się po ich uprzednim skompensowaniu.

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

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2017	Kurs średni NBP na 31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793

Leasing

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana 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 odzyskiwana 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 odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

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

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, 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. Odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

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.



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

Przychody ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności ujmowane są w kwocie pomniejszonej o dyskonto.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Dotacje rządowe

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

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

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

Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	132 882	131 791
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	103	260
Razem przychody ze sprzedaży	132 985	132 050
w tym:		
- do jednostek powiązanych	78	146

Podstawowe produkty

Szczegółowy opis produktów oraz dane nt. przychodów z nich uzyskiwanych znajdują się w punkcie 1. „Pozostałych informacji” w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta.

Segmenty operacyjne

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

- Segment Usług Centrów Danych, obejmujący usługi kolokacyjne oraz inne usługi związane z infrastrukturą centrów danych (takie jak np. dzierżawa serwerów dedykowanych, usługi *cloud computing* 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 31.12 2017 r.:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	168 980	169 213	57 323	395 516
Przychody ze sprzedaży	58 084	71 996	2 905	132 985
Koszty własne sprzedaży zmienne	18 070	36 388	2 768	57 226
Marża ze sprzedaży	40 014	35 608	137	75 759
Koszty ogólnego zarządu	31 753	28 601	-	60 354
w tym: amortyzacja	15 584	10 661	-	26 245
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(583)	(291)	-	(874)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 678	6 717	137	14 531
EBITDA *	25 180	19 755	137	45 071
Przychody z tytułu dotacji	1 554	-	-	1 554
Przychody i koszty finansowe netto				17 206
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				33 292
Podatek dochodowy				5 294
Zysk (strata) netto				27 997

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie 01.01.2016 do 31.12 2016 r.:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	170 131	163 136	47 881	381 148
Przychody ze sprzedaży	55 098	72 238	4 715	132 050
Koszty własne sprzedaży zmienne	16 058	40 276	4 654	60 988
Marża ze sprzedaży	39 039	31 961	61	71 062
Koszty ogólnego zarządu	29 109	30 102	-	59 211
w tym: amortyzacja	13 520	10 429	-	23 949
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(1 621)	(2 880)	-	(4 501)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 309	(1 021)	61	7 350
EBITDA *	25 643	15 407	61	41 111
Przychody z tytułu dotacji	1 554	-	-	1 554
Przychody i koszty finansowe netto				(19 822)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				(10 917)
Podatek dochodowy				(1 126)
Zysk (strata) netto				(9 791)

*) Począwszy od niniejszego raportu okresowego Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 33.

Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2017 i 2016 roku

	<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>
Klienci krajowi	119 790	120 416
Klienci zagraniczni	13 195	11 634
Razem przychody ze sprzedaży	132 985	132 050

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 2016 rok zostały odpowiednio przekształcone.

NOTA 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>
Koszty własne sprzedaży zmienne	57 226	60 988
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	60 354	59 211
Razem koszty działalności podstawowej	117 580	120 199
w tym:		
Amortyzacja	26 245	23 949
Korekta o otrzymane dotacje do środków trwałych	-	-
Zużycie materiałów i energii	11 827	12 682
Usługi obce	56 725	57 123
Podatki i opłaty	2 116	1 974
Wynagrodzenia	15 212	16 867
Świadczenia na rzecz pracowników	3 819	5 580
Pozostałe	1 595	1 961
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41	63
	117 580	120 199
Zmiana stanu produktów	-	-
	117 580	120 199

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

Wynagrodzenia

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

Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych Emitenta obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2017 i 2016 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 19,48% i 19,48% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Koszty świadczeń emerytalnych obejmują odprawy emerytalne wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy. Ze względu na niematerialny charakter tych rezerw, w oparciu o zasadę istotności zawartą w Ramach Konceptualnych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej rezerwy na świadczenia emerytalne nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

ATM S.A. zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na charakter działania ww. funduszu, aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wynosił odpowiednio: 0 zł i 16 tys. zł.

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	14	17
Razem	14	17

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 ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady niespełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	72	9
Otrzymane odszkodowania	332	20
Otrzymane dotacje (niezwiązane ze środkami trwałymi)	-	-
Pozostałe	28	36
Razem	432	65

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 trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	719	1 223
Odpisy aktualizujące wartość należności	481	320
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ST	-	213
Przekazane darowizny	7	8
Zapłacone kary i grzywny	-	-
Koszty postępowania spornego	18	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-
Pozostałe	80	2 802
Razem	1 305	4 566

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 trwałej utraty wartości.

NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Otrzymane dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych	7 641	-
Odsetki od lokat bankowych	11	5
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	44	44
Odsetki od pożyczek	1	1
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	7 201	-
Pozostałe	214	100
	15 112	150

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

NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	4 441	3 931
Odsetki od zakupów ratalnych	-	-
Odsetki od nieterminowych płatności	41	21
Straty z tytułu różnic kursowych	434	125
Koszty finansowe leasingu finansowego	488	478
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	16 921
Wycena instrumentów finansowych	431	441
Pozostałe	354	41
Razem	6 189	21 957

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

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

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

Aktualizacja wartości aktywów finansowych w 2016 roku dotyczy odpisu z tytułu utraty wartości udziałów Emitenta w jednostce stowarzyszonej – kwestia ta została szczegółowo omówiona w nocie 13.

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

<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy</u>	<u>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)</u>	<u>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</u>	<u>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</u>	<u>Pożyczki udzielone i należności własne</u>	<u>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>	<u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>	<u>Razem</u>
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	7 201	-	-	-	(431)	-	6 770
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	56	-	(4 482)	(4 426)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	(434)	(434)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe: w tym koszty finansowe leasingu	-	7 641	-	-	214	-	(842)	7 013
Razem zysk/strata	-	14 842	-	-	270	(431)	(5 758)	8 923

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

<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>	<u>Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy</u>	<u>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)</u>	<u>Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności</u>	<u>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</u>	<u>Pożyczki udzielone i należności własne</u>	<u>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>	<u>Pozostałe zobowiązania finansowe</u>	<u>Razem</u>
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	-	(441)	-	(441)
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	50	-	(3 951)	(3 901)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe: w tym koszty finansowe leasingu	-	-	-	-	100	-	(641)	(541)
Razem zysk/strata	-	-	-	-	150	(441)	(4 595)	(4 887)

NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Bieżący podatek dochodowy	1 165	1 234
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	1 165	1 234
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	4 129	(2 361)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	4 129	(2 361)
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	5 294	(1 126)

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania

przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	33 292	(10 917)
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według stawki podatkowej	6 325	(2 074)
Otrzymana dywidenda	(1 452)	
Różnice trwałe (w tym m.in. PFRON, koszty reprezentacji)	174	948
Pozostałe różnice (w tym udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności)	247	-
Podatek według efektywnej stawki	5 294	(1 126)

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazanym w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	<u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</u>		<u>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</u>	
	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	9 320	7 677	1 644	1 035
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	-	-	(12)
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	-	6	(6)	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Otrzymane dotacje- rozliczenie	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	69	-	69	-
Rezerwa na podatek odroczony nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 389	7 683	1 706	1 023
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	-	469	468	18
Odpisy aktualizujące należności	259	280	21	(55)
Odpisy na aktywa finansowe	2 146	4 259	2 113	(2 332)
Rezerwy na koszty usług	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	105	-	(105)	-
Zobowiązania wobec ZUS	99	-	(99)	-
Zobowiązania wobec pracowników	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 275	1 276	(0)	(1 076)

Otrzymane dotacje	-	-	-	-
Skutki wyceny IRS	64	88	25	60
Zarachowane odsetki	-	-	-	-
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 948	6 371	2 423	(3 384)
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(5 441)	(1 312)		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			4 129	(2 361)

NOTA 10.

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

	<u>Za okres 01/01-31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-31/12/2016</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 343 344
Zysk netto za 12 m-cy (w tys. PLN)	27 997	(9 791)
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	0,77	(0,27)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN)	0,77	(0,27)

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

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

Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W dniu 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.

NOTA 11.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2016</u>
Wartość firmy	-	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych	57	71
Koncesje oraz licencje	8 273	7 179
Prawa wieczystego użytkowania	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
Razem	8 330	7 250

Prace rozwojowe ujmowane są jako aktywa oraz amortyzowane według zasad opisanych w notcie 2.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartości niematerialne nie były objęte odpisami z tytułu trwałej 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 2017 roku

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	7 499	15 296	-	-	22 795
Zwiększenia:					
- nabycie	-	3 303	-	-	3 303
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	6 992	-	-	-	6 992
- likwidacja	-	3 986	-	-	3 986
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	507	14 613	-	-	15 120
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2017 roku	7 428	8 117	-	-	15 545
Zwiększenia:					
- amortyzacja	14	2 166	-	-	2 180
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	6 992	3 943	-	-	10 935
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	450	6 340	-	-	6 790
Netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	71	7 179	-	-	7 250
Netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	57	8 273	-	-	8 330

Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto					

Stan na 1 stycznia 2016 roku	7 499	10 191	-	-	17 690
Zwiększenia:					
- nabycie	-	5 513	-	-	5 513
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	408	-	-	408
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	7 499	15 296	-	-	22 795
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2016 roku	7 411	7 340	-	-	14 751
Zwiększenia:					
- amortyzacja	17	1 180	-	-	1 197
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	403	-	-	403
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	7 428	8 117	-	-	15 545
Netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	88	2 851	-	-	2 939
Netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	71	7 179	-	-	7 250

NOTA 12. ŚRODKI TRWAŁE

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Środki trwałe	324 744	326 809
Grunty	40 934	40 934
Budynki i budowle	208 454	211 886
Maszyny i urządzenia	70 590	72 302
Środki transportu	4 433	1 369
Pozostałe	333	318
Środki trwałe w budowie	9 793	5 503
Zaliczki na środki trwałe w budowie	210	210
	334 747	332 522

W roku 2017 w pozycji „Grunty” ujęto wartość opłaty za przekształcenie prawa wieczystego użytkowania w prawo własności nieruchomości, objętej pomocą de minimis.

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

Spółka użytkuje część środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

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

W 2005 roku Emitent dokonał sprzedaży nieruchomości biurowej posadowionej przy ul. Grochowskiej 21a na rzecz Fortis Lease Sp. z o.o. z jednoczesnym leasingiem zwrotnym tej nieruchomości. Leasing ten został zaliczony do leasingu operacyjnego. Szczegółowe informacje dotyczące leasingu operacyjnego zostały ujawnione w notce 25.

Na dzień 31 grudnia 2017 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 wg wyceny na dzień 31.12.2017 – 91 420 tys. 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.).

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 2017 roku

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2017 roku	40 934	271 683	153 870	4 106	530	471 123
Zwiększenia:						
- nabycie	-	5 533	13 124	-	83	18 740
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	-	5 213	-	5 213
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	-	-	3 938	-	3 938
- likwidacja	-	55	3 623	-	10	3 688
Stan na 31 grudnia 2017 roku	40 934	277 161	163 371	5 381	603	487 450
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2017 roku	-	59 797	81 568	2 737	212	144 314
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	8 925	14 219	856	65	24 065
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	15	3 006	2 645	7	5 673
Stan na 31 grudnia 2017 roku	-	68 707	92 781	948	270	162 706
Netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	40 934	208 454	70 590	4 433	333	324 744

Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 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						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	40 934	261 969	150 228	4 575	495	458 201
Zwiększenia:						
- nabycie	-	9 759	13 528	-	39	23 326
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	20	249	469	-	738
- likwidacja	-	25	9 637	-	4	9 666

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

Stan na 31 grudnia 2016 roku	40 934	271 683	153 870	4 106	530	471 123
Umorzenie						
Stan na 1 stycznia 2016 roku	-	51 366	76 232	2 617	149	130 364
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	8 508	14 000	274	66	22 848
- odpis aktualizujący	-	-	-	186	-	186
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	77	8 664	340	3	9 084
Stan na 31 grudnia 2016 roku	-	59 797	81 568	2 737	212	144 314
Netto na dzień 31 grudnia 2016 roku	40 934	211 886	72 302	1 369	318	326 809

NOTA 13.

AKTYWA FINANSOWE

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych.



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

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Udziały w pozostałych podmiotach	63 487	63 487
(-) odpisy z tytułu utraty wartości/wyceny metodą praw własności	(11 293)	(22 414)
Razem	52 194	41 073

Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia udziałów	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wskaz. innej podstawy kontroli	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Linx Telecommuni-cations Holding B.V.	Hullenbergweg 375 1101 CR Amsterdam Holandia	usługi telekomunikacyjne	jednostka stowarzyszona	konsolidacja metodą praw własności	21.08.2007	63 487	52 194	21,02%	-	21,02%

wg stanu na koniec 2017 roku	Linx Telecommunications Holding B.V.
I. Kapitał własny jednostki, w tym:	137 139
1. kapitał zakładowy	546
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy	-
3. kapitał zapasowy	99 342
4. pozostały kapitał własny	37 250

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

Na koniec 2014 roku Emitent uznał, iż wystąpiły przesłanki określone w MSR 39 wskazujące na możliwość utraty wartości inwestycji w akcje jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx”). W związku z tym przeprowadzony został wówczas test na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Na podstawie przeprowadzonej analizy prognozowanych wyników przyszłych okresów oszacowano wartość użytkową udziałów Emitenta w Linx na 53,7 mln zł (o 10,5 mln zł mniej niż na koniec 2013 r.).

W związku z utrzymywaniem się stanu niepewności oraz podwyższonego ryzyka politycznego oraz gospodarczego w Rosji, czego efektem były m.in. istotne wahania kursu rubla względem euro na przestrzeni 2015 roku, jak również mając na uwadze aktualizację prognoz finansowych (budżetu) sporządzoną przez zarząd Linx na koniec 2015 roku, Emitent ponownie przeprowadził test na utratę wartości udziałów w Linx (zgodnie z założeniami MSR 36), tym razem na dzień 31.12.2015. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono istotnej różnicy pomiędzy wartością użytkową udziałów Emitenta w Linx, a ich wartością bilansową.

Kolejny test wykonany został na dzień 31.12.2016 r. w oparciu o prognozę wyników Linx na lata 2017-2018 przygotowaną przez zarząd Linx. Na podstawie ww. testu oszacowano wartość użytkową udziałów Emitenta w Linx na dzień 31.12.2016 r. na 41,1 mln zł (tj. o 12,2 mln zł mniej niż na koniec 2015 r.).

Po otrzymaniu od zarządu Linx kolejnej aktualizacji budżetu tej spółki – tym razem obejmującej horyzont 2018-2019 – Emitent zdecydował o przeprowadzeniu testu na utratę wartości udziałów w Linx na dzień 31.12.2017 r.

Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia przyjęte przez Zarząd ATM przy przeprowadzaniu ww. testu na utratę wartości udziałów w Linx:

- Model wyceny bazuje na zdyskontowanych przepływach pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego (FCFE).
- Prognoza wyników Linx bazuje na budżecie na lata 2018-2019 przygotowanym przez zarząd Linx oraz na prognozach dla spółki na lata 2020-2022, które zakładają w szczególności (dla scenariusza najbardziej prawdopodobnego - bazowego):
 - Średnioroczne tempo wzrostu przychodów w latach 2018-2022 w wysokości 8%
 - Utrzymanie rentowności sprzedaży w okresie prognozy (na poziomie ok. 65%)
 - Średnioroczne tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu oraz sprzedaży w latach 2018-2022 w wysokości 6%
 - Średnioroczne tempo wzrostu zysku EBITDA w latach 2018-2022 w wysokości 7%
- Wycenę sporządzono na dzień 31.12.2017 przy uwzględnieniu średniego kursu EUR/PLN na ten dzień wynoszącego 4,1709.
- Wycenę sporządzono na podstawie 5-letniego okresu prognozy szczegółowej.
- Stopę wzrostu w okresie rezydualnym określono na poziomie 1,5%.
- Koszt kapitału (stopę dyskontową) określono z wykorzystaniem modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM), przyjmując jako stopę wolną od ryzyka rentowność 30-letnich obligacji strefy euro na dzień 31.12.2017 r. (prognozowane zyski denominowane w euro) oraz premię za ryzyko dla rynku rosyjskiego (na którym zlokalizowane są główne centra danych Grupy Linx). Wartość parametru beta określono na poziomie średniej obserwowanej dla operatorów centrów danych notowanych na rynkach giełdowych na świecie. Ostatecznie koszt kapitału dla akcjonariuszy określony został na poziomie 7,1%.

Na podstawie ww. testu oszacowano wartość użytkową udziałów Emitenta w Linx na dzień 31.12.2017 r. na 52,2 mln zł (tj. o 11,1 mln zł więcej niż na koniec 2016 r.).

Oszacowana wartość użytkowa udziałów Emitenta w Linx może ulec zmianie w zależności od sytuacji w Rosji i jej ewentualnego wpływu na koniunkturę wewnętrzną i działalność firm zagranicznych w Rosji. Może ona również zmienić się w wyniku zdarzeń dotyczących samej spółki Linx.

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	35	50
Razem	35	50

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

Spółka udzieliła pożyczek oprocentowanych według stawek porównywalnych do średnich stawek oprocentowania kredytów komercyjnych.

NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Kaucje gwarancyjne	245	303
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Opłacone z góry koszty serwisu	-	-
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	-
Pozostałe aktywa trwałe razem	245	303
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	245	303
od 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-

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. Należności z tytułu dostaw obejmują część należności z tytułu sprzedaży, jakie Spółka otrzyma w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

NOTA 15. ZAPASY

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Materiały	-	3 416
Produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	-	2
Odpisy aktualizujące	-	(2 602)
Zapasy razem	-	816

Zapasy wyceniane są według zasad przedstawionych w notce 2. Skutki utworzenia oraz odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w koszt własny sprzedaży jako koszt zużytych materiałów.

NOTA 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Należności handlowe od jednostek powiązanych	2	22
Należności handlowe od jednostek pozostałych	17 162	13 718
Należności z tytułu podatków	629	906
Zaliczki przekazane	-	-
Pozostałe należności	-	207
Należności dochodzone na drodze sądowej	907	944
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	-
Odpisy aktualizujące	(1 409)	(1 487)
Razem	17 291	14 309

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

Warunki handlowe z podmiotami powiązanymi przedstawione zostały w nocie 26. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 35 dni. Spółka tworzy odpisy aktualizujące w pełni pokrywające należności przeterminowane o ponad 360 dni oraz należności sporne, w tym dochodzone na drodze sądowej.

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Analiza wiekowa należności handlowych

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
bieżące, z tego:	15 348	12 263
od jednostek powiązanych	2	22
od jednostek pozostałych	15 346	12 241
przeterminowane, z tego:	1 816	1 476
od jednostek powiązanych	-	-
do 180	-	-
180 – 360	-	-
powyżej 360	-	-
od jednostek pozostałych	1 816	1 476
do 180	840	977
180 – 360	495	100
powyżej 360	481	399
	17 164	13 740

Analiza zmian odpisów na należności

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Bilans otwarcia	1 487	1 186
Zwiększenia, w tym:	520	332
- Utworzenie	520	332
Zmniejszenia, w tym:	598	30
- Rozwiązanie	72	9
- Wykorzystanie	526	22
Bilans zamknięcia	1 409	1 487

Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
od jednostek pozostałych		
poniżej 360	426	674
powyżej 360	147	241
powyżej 720	334	29
Razem	907	944

NOTA 17. INNE AKTYWA OBROTOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Odsetki leasing finansowy	-	-
Opłacone koszty serwisu	182	218
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	-	-
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	72	248
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	895	997
Prowizje związane z przyszłymi przychodami	949	-
Odpisy kwoty VAT z tytułu ulgi na złe długi	-	-
	2 098	1 463

Inne aktywa obrotowe obejmują wydatki związane z kosztami przyszłych okresów. W szczególności są to poniesione z góry opłaty za usługi. Aktywa te rozliczane są w koszty działalności zgodnie z upływem czasu, z uzyskaniem przychodu lub wielkością świadczeń w zależności od ich charakteru.

NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Środki pieniężne w kasie	7	4
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 701	1 637
Lokaty krótkoterminowe	5 359	133
Razem	7 067	1 774

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.

NOTA 19. KAPITAŁ WŁASNY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 526	34 526
Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich	-	-
Korekta hiperinflacyjna	197	197

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

Razem	34 723	34 723
--------------	---------------	---------------

Kapitał podstawowy

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

<u>Seria</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość nominalna</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 2017 roku przedstawia się następująco:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>%</u>
	<u>31/12/2017</u>		<u>31/12/2016</u>	
MCI.PrivateVentures FIZ *	24 939 079	68,62%	11 070 470	30,46%
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%	9 119 040	25,09%
Nationale-Nederlanden	-	-	7 160 120	19,70%
PKO BP Bankowy PTE	-	-	1 914 556	5,27%
Pozostali akcjonariusze	2 285 225	6,29%	7 079 158	19,48%
	36 343 344	100%	36 343 344	100%

*) 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.)

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	5 068	12 197
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	-	-
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	-	-
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	-
Suma całkowitych dochodów bieżącego okresu	23 634	(7 129)
Razem	28 702	5 068

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

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

jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

NOTA 20. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Kredyty bankowe	117 696	121 762
Pożyczki	-	-
Razem	117 696	121 762
w tym:		
Część długoterminowa		
Kredyty bankowe	101 375	101 034
Pożyczki od udziałowców	-	-
Część krótkoterminowa		
Kredyty bankowe	16 321	20 727
Pożyczki od udziałowców	-	-
Kredyty i pożyczki wymagane:	117 696	121 762
do roku	16 321	20 727
od 1 do 2 lat	12 144	11 000
od 3 lat do 5 lat	89 231	90 034
powyżej 5 lat	-	-

Podział walutowy kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Kredyty w złotych (PLN)	117 696	121 762
Kredyty w Euro (EUR)	-	-
Razem	117 696	121 762

Średnie stopy oprocentowania kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	2,69%	2,17%
Kredyty bankowe w złotych	3,22%	2,97%
Kredyty bankowe w EUR	-	-

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

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

Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2017 roku

	<u>Wartość bazowa kredytu</u>	<u>Część krótkoterminowa</u>	<u>Część długoterminowa</u>			
<u>Kredytodawca</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
mBank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	2 305	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2018	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
mBank SA (kredyt refinansowy)	54 725	5 405	45 113	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2021	j.w.
mBank SA (kredyt inwestycyjny)	5 000	375	4 583	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2022	j.w.
mBank SA (kredyt inwestycyjny)	1 000	8	992	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2023	j.w.
mBank SA (limit dostępny - na kredyt inwestycyjny)	4 000	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2023	j.w.
Bank Zachodni WBK SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	2 440	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2018	j.w.
Bank Zachodni WBK SA (kredyt refinansowy)	54 725	5 405	45 113	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2021	j.w.
Bank Zachodni WBK SA (kredyt inwestycyjny)	5 000	375	4 583	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2022	j.w.
Bank Zachodni WBK SA (kredyt inwestycyjny)	1 000	8	992	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2023	j.w.
Bank Zachodni WBK SA (limit dostępny na kredyt inwestycyjny)	4 000	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2023	j.w.
	149 450	16 321	101 376			

NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec pozostałych jednostek	4 229	4 699
Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności	-	-
Oplacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	-	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	8 872	10 426
Inne	-	1
razem	13 101	15 126
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	1 979	1 979
od 3 lat do 5 lat	11 122	11 843
powyżej 5 lat	-	1 304

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

NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	-	3
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	15 855	12 766
Zobowiązania z tytułu z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	836	683
Zaliczki otrzymane	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4	2
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	2 504	2 846
rozliczenia z tytułu premii	143	284
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	600	650
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	3 097	4 791
dotacje	1 596	1 596
przychody przyszłych okresów	606	587
pozostałe zobowiązania	2 417	2 196
- w tym z tytułu wyceny instrumentu IRS	337	462
Razem	27 658	26 404

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

W 2017 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.

NOTA 24.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Pozostałe zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz z tytułu zawarcia umowy na finansowanie wierzytelności. Szczegółowe informacje na temat tych zobowiązań zostały zaprezentowane poniżej.

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 313	4 580
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	-	13
Razem długoterminowe	5 313	4 593
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	4 662	5 327
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	-	-
Razem krótkoterminowe	4 662	5 327
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward	-	-
Inne	-	-
Razem zobowiązania finansowe	9 975	9 919

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:	10 674	10 561
- jednego roku	5 016	5 722
- dwóch do pięciu lat	5 658	4 840
- powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe koszty odsetkowe (-)	(699)	(655)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	9 975	9 906
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	4 662	5 327
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:		
- dwóch do pięciu lat	5 313	4 580
- powyżej pięciu lat	-	-
Liczba umów (leasingowych)	25	44

Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Na 31 grudnia 2017 roku Spółka była stroną 25 umów, w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 11 923 tys. zł.

Na 31 grudnia 2016 roku Emitent był stroną 44 umów, w ramach których leasingował środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 13 687 tys. zł.

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

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

NOTA 25.

LEASING OPERACYJNY ORAZ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Spółka jako leasingodawca operacyjny nie jest stroną istotnych umów. Umowy leasingu obejmują głównie umowy związane z wynajmowaniem powierzchni biurowej na rzecz innych podmiotów.

Umowy te zawierane są tak na okres określony, jak i nieokreślony. Każdorazowo umowy zawierają klauzule możliwości ich wypowiedzenia przez każdą ze stron umowy, w umownym terminie nieprzekraczającym okresu 3 miesięcy. Spółka nie zawiera w tego rodzaju umowach klauzul co do warunkowych opłat leasingowych, jak też możliwości zawierania umów sub-leasingu. Umowy zawierane przez Spółkę nie nakładają obowiązku zawarcia nowej umowy na podobny okres i równoważny składnik aktywów, w przypadkach rozwiązania umowy pierwotnej. Umowy zawierają w niektórych przypadkach konieczność wniesienia kaucji przez leasingobiorcę, jednakże płatności te są traktowane jako kaucje zwrotne niepodlegające waloryzacji.

Charakter zawieranych umów sprawia, że Spółka w zakresie, w jakim jest leasingodawcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka jako leasingobiorca operacyjny była stroną umowy, której przedmiotem był leasing nieruchomości.

Charakter zawartej umowy sprawia, że Spółka w zakresie, w jakim jest leasingobiorcą leasingu operacyjnego, nie posiada umów o charakterze nieodwołalnym z wyjątkiem umowy wynajmu opisanej poniżej, która jest odwołalna w ściśle określonych warunkach.

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

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

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.

Koszty minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu nieruchomości w poszczególnych okresach wyniosły odpowiednio:

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Koszty leasingu operacyjnego nieruchomości	1 935	1 994

Razem

1 935

1 994

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

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
do 1 roku	1 997	1 997
od 1 roku do 5 lat	4 095	6 092
powyżej 5 lat	-	-
Razem	6 092	8 089

NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Należności warunkowe oraz otrzymane gwarancje i poręczenia

Należności warunkowe nie występowały.

Zobowiązania warunkowe oraz udzielone gwarancje i poręczenia

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:	309	295
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	309	295
2. Zabezpieczenie zastawem	91 420	79 420
3. Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	93 272	89 207
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	93 272	89 207
Razem	185 001	168 922

NOTA 26.

INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Identyfikacja podmiotów powiązanych

1. Podmioty powiązane ze Spółką

Podmiotami powiązanymi z ATM S.A., oprócz podmiotów, w których Spółka posiada udziały kapitałowe, są jednostki powiązane poprzez Członków Zarządu Emitenta. Do jednostek tych należały w 2017 oraz 2016 roku:

- ATM PP Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce według najlepszej wiedzy Emitenta pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- ATP-Investments Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce według najlepszej wiedzy Emitenta posiadał 50% udziałów oraz pełnił funkcję prokurenta.

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

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

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>
ATM PP Sp. z o.o.	2 016	28	-	1	-
	2 017	35	-	1	-
Linx Telecommunication B.V.	2 016	118	-	21	-
	2 017	43	-	1	-
ATP-Investments Sp. z o.o.	2 016	-	200	-	-
	2 017	-	-	-	-
Razem	2 016	146	200	22	-
	2 017	78	-	2	-

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

2. Członkowie organów zarządzających i nadzorczych oraz bliscy członkowie ich rodzin

Innymi podmiotami powiązanymi 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. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2016</u>
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	7 853	4 641
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	210	-
Razem	8 063	4 641

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2016</u>
Zarząd	1 726	1 718
Rada Nadzorcza	576	242
Dyrektorzy i kadra kierownicza	5 760	2 681
Razem	8 063	4 641

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

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 27. PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Spółka nie zaniechała istotnej działalności w 2017 r. i nie planuje zaniechać w 2018 r.

NOTA 28. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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 handlowe i pozostałe ujawnione w notach 22, 23, 24,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 18,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach 19 i 10.

Spółka monitoruje również stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wskaźnik dźwigni na dzień 31.12.2017 wyniósł 41% i odpowiednio na dzień 31.12.2016: 43%.

2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko kredytowe i płynności oraz ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe. Narażenie i źródła tych ryzyk zostały przedstawione w kolejnych punktach poniżej.

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

W trakcie 2017 i 2016 roku:

- nie dokonano żadnych reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSR 39,
- 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.

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

3. 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 notce 2 do sprawozdania finansowego.

4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe w podziale na kategorie (według MSR 39) przedstawiają się następująco:

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Aktywa finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	24 266	15 564
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zobowiązania finansowe		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	337	462
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	168 093	172 749
Umowy gwarancji finansowych	-	-

Mając na uwadze charakter i specyficzne cechy przedstawionych powyżej kategorii instrumentów finansowych, w ramach poszczególnych grup wyróżnia się następujące klasy instrumentów:

W ramach kategorii należności własnych

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Należności od jednostek powiązanych	2	22
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe	17 162	13 718
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - pożyczki udzielone	35	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 067	1 774
Razem	24 266	15 564

W ramach zobowiązań finansowych

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Zobowiązania długoterminowe	13 101	15 126
Zobowiązania z tytułu kredytów	117 696	121 762
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	3
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe	27 658	26 401
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 975	9 906
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	13
Razem	168 430	173 211

5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Według szacunków Zarządu wykazane powyżej wartości poszczególnych klas instrumentów finansowych nie odbiegają znacząco od ich wartości godziwej.

6. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 409 tys. zł (1 487 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku). Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

7. Ryzyko walutowe

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

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających typu forward.

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

	<u>Zobowiązania handlowe</u>		<u>Należności handlowe</u>	
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Waluta – EUR	280	174	1 368	938
Waluta – USD	203	618	574	345
Waluta – JPY	-	-	-	-
Waluta – PLN	15 372	11 977	15 222	12 457
Razem	15 855	12 769	17 164	13 740

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 ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 roku byłby wyższy o 146 tys. zł (w tym wyższy o 109 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR i o 37 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD).

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

8. 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.

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

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Wartość godziwa poszczególnych instrumentów finansowych nie odbiega na poszczególne dni bilansowe od wartości księgowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

9. Ryzyko stopy procentowej

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

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

NOTA 29.

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31.12.2017 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	31/12/2017		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	337	337	461	461
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

<u>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>	<u>Poziom hierarchii wartości godziwej</u>	<u>31/12/2017</u>
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	337
Razem		337

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego dokonano na podstawie informacji otrzymanych od mBanku (sporządzonych przy zastosowaniu parametrów uznanych przez Bank za optymalne).

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego dokonano na podstawie informacji otrzymanych od Banku Zachodniego WBK S.A. (sporządzonych przy zastosowaniu parametrów uznanych przez Bank za optymalne).

W okresie zakończonym 31.12.2017 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.

NOTA 30.

ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE

- 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 06.02.2017 r. Robert Zaklika złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki.
- W dniu 24.03.2017 r. Zarząd Emitenta otrzymał informację, że Walne Zgromadzenie Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx”) podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy. Wartość dywidendy ustalono na 0,40 EUR na akcję, co przy łącznej liczbie wszystkich akcji wynoszącej 13 105 671 szt. oznacza 5 242 269 EUR całkowitej dywidendy. Spółka posiada 2 754 612 szt. akcji Linx (21,02% udziału w kapitale zakładowym), a zatem na Emitenta przypada 1 101 845 EUR ww. dywidendy. Termin wypłaty dywidendy ustalony został na 21 kwietnia br. Dywidenda miała charakter zaliczkowy (interim dividend), ze względu na fakt, iż roczne sprawozdanie finansowe Linx za 2016 rok nie zostało wówczas jeszcze zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie tej spółki. Dywidenda związana była z faktem finalizacji przez Linx transakcji sprzedaży telekomunikacyjnej części biznesu do spółki CITIC Telecom International CPC Limited z siedzibą w Hong Kongu, o której to transakcji Emitent informował w raportach okresowych za I kwartał oraz za I półrocze 2016 roku.
- W dniu 31.05.2017 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 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 04.07.2017 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.
- W dniu 04.07.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Piotra Sieluka na stanowisko Wiceprezesa Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 12.09.2017 r. Walne Zgromadzenie Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx”) podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy. Wartość dywidendy ustalono na 0,25 EUR na akcję. Spółka posiada

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

2 754 612 szt. akcji Linx i przypada na nią 688 703 EUR ww. dywidendy. Termin wypłaty dywidendy ustalony został na miesiąc od dnia podjęcia uchwały przez WZ Linx. Przedmiotowa dywidenda była drugą w 2017 roku uchwaloną przez WZ Linx dywidendą zaliczkową, związaną ze sprzedażą części telekomunikacyjnej tej spółki, o której to transakcji Emitent informował w raportach okresowych za I kwartał oraz za I półrocze 2016 roku.

- 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 27.11.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Jacka Osowskiego z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia.
- W dniu 29.11.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Łukasza Wierdaka z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.
- W dniu 19.12.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Tomasza Czechowicza z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem w dniu 19.12.2017 roku.
- W dniu 21.12.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o zmianie Statutu ATM S.A. Treść uchwalonych przez NWZ zmian w statucie Spółki załączona została do Raportu Bieżącego nr 52/2017 z dnia 21.12.2017 roku (dostępnego pod adresem: https://www.atm.com.pl/raporty_view.php?id=raporty&more=1&nid=3770).
- W dniu 21.12.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na sześciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Panów Mariusza Grendowicza, Przemysława Głębockiego oraz Tomasza Jacygrada.
- W dniu 21.12.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Komitetu Audytu Pana Mariusza Grendowicza oraz Pana Tomasza Jacygrada. Pan Mariusz Grendowicz wybrany został Przewodniczącym Komitetu Audytu.

NOTA 31.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- W dniu 19.03.2018 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczące rejestracji w dniu 14 lutego 2018 roku zmian Statutu Spółki, dokonanych Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 21 grudnia 2017 roku. Treść uchwalonych zmian w Statucie ATM S.A. stanowi załącznik do Raportu Bieżącego nr 4/2018 z dnia 19.03.2018 roku (dostępnego pod adresem: https://www.atm.com.pl/raporty_view.php?id=raporty&more=1&nid=3778).

NOTA 32.

WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Badanie sprawozdania finansowego	24	22
Inne usługi poświadczające	18	12
Inne usługi	-	-
Razem	42	34

NOTA 33.
DANE PORÓWNAWCZE – ZYSK EBITDA

Począwszy od niniejszego raportu okresowego Emitent stosuje definicję zysku EBITDA dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Dane porównawcze dla 2016 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane poniżej.

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

- koszty restrukturyzacji – koszty związane z restrukturyzacją Emitenta przeprowadzaną przez Zarząd (z uwagi na niepowtarzalny charakter tych kosztów) – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty restrukturyzacji”;
- koszty związane z opłatami i prowizjami bankowymi – z uwagi na ich nieoperacyjny charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty ogólnego zarządu”;
- podatek od nieruchomości oraz opłaty związane z użytkowaniem wieczystym i ponoszone na rzecz Zarządu Dróg Miejskich – z uwagi na ogólnie przyjętą definicję zysku EBITDA (jest to zysk operacyjny przed potrąceniem, m.in., podatków) – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty ogólnego zarządu” oraz „koszty własne sprzedaży zmienne” (dla 2016 roku);
- strata (zysk) poniesiona w związku z rozporządzeniem/przeszacowaniem wartości aktywa trwałego (z uwagi na niekasowy charakter tych strat/zysków) – zaprezentowana w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”.

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u> (wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u> (po przekształceniu)	<u>Różnica</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u> (przed przekształceniem)	<u>Za okres 01/01- 31/12/2017</u> (po przekształceniu)	<u>Różnica</u>
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 350	7 350	-	14 531	14 531	-
Amortyzacja	23 949	23 949	-	26 245	26 245	-
EBITDA	31 299	31 299	-	40 777	40 777	-
Korekty, w tym:	-	9 812	9 812	-	4 295	4 295
Koszty własne sprzedaży zmienne	-	93	93	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	761	761	-	761	761
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	129	129	-	794	794
Koszty restrukturyzacji	-	8 829	8 829	-	2 740	2 740
EBITDA po korektach	31 299	41 111	9 812	40 777	45 071	4 295

Segment Usług Centrów Danych

EBITDA	21 829	21 829	-	23 262	23 262	-
Korekty, w tym:	-	3 814	3 814	-	1 918	1 918
Koszty własne sprzedaży zmienne	-	-	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	335	335	-	340	340
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	57	57	-	354	354

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

Koszty restrukturyzacji	-	3 422	3 422	-	1 223	1 223
EBITDA po korektach	21 829	25 643	3 814	23 262	25 180	1 918

Segment Usług Telekomunikacyjnych

EBITDA	9 407	9 407	-	17 378	17 378	-
Korekty, w tym:	-	5 999	5 999	-	2 377	2 377
Koszty własne sprzedaży zmienne	-	93	93	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	426	426	-	421	421
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	72	72	-	439	439
Koszty restrukturyzacji	-	5 407	5 407	-	1 517	1 517
EBITDA po korektach	9 407	15 406	5 999	17 378	19 755	2 377



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	27.04.2018 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	27.04.2018 r.	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	27.04.2018 r.	
---------------	-----------------	---------------	-------

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2017

INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Wyniki operacyjne i finansowe

W 2017 roku Zarząd Emitenta kontynuował działania restrukturyzacyjne rozpoczęte w 2016 roku. W zdecydowanej mierze był to więc okres poświęcony na budowę/poprawę kompetencji komercyjnych oraz operacyjnych, dzięki czemu możliwy będzie organiczny wzrost ATM w kolejnych okresach obrachunkowych (przy zachowaniu dyscypliny kosztowej). Nadmienione powyżej działania obejmowały w głównej mierze obszary sprzedażowo-produktowo-marketingowe, ale nie tylko – dotyczyły również np. kwestie dalszego doskonalenia jakości procesów obsługi centrów danych. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży nie zanotowały istotnej zmiany w porównaniu do roku poprzedniego (+2% r/r w podstawowych segmentach operacyjnych).

Odmienne sytuacja wygląda, jeżeli weźmiemy pod uwagę rentowność sprzedaży – tutaj konsekwentne działania podejmowane przez Emitenta w ciągu kilkunastu ostatnich kwartałów (zwiększanie efektywności zakupowej, projekty oszczędnościowe oraz racjonalizatorskie) przyczyniły się do poprawy rentowności podstawowych segmentów operacyjnych o ponad 2 p.p. r/r.

Koszty stałe (ogólnego zarządu) wzrosły o 2% r/r głównie poprzez wzrost kosztów amortyzacji, natomiast saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych zwiększyło się o ok. 3,6 mln zł r/r ze względu na istotne jednorazowe koszty restrukturyzacyjne ujęte w tej pozycji w roku 2016.

W konsekwencji wyżej wymienionych czynników Emitent zanotował w 2017 roku niemal 100-procentową poprawę zysku operacyjnego (do 14,5 mln zł) oraz ok. 10-procentową poprawę zysku EBITDA (po uwzględnieniu korekt, patrz nota 33. powyżej).

Analizując wyniki Emitenta za 2017 r. należy odnotować następujące fakty:

- podobnie jak w poprzednich okresach działalności Spółki, niemal 100% całkowitych przychodów stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonamentowym;
- nieustannie rosnące przychody w segmencie usług centrów danych (+5,5% r/r) oraz utrzymujące się od początku 2016 r. na stałym poziomie przychody z segmentu usług telekomunikacyjnych;
- spadek kosztów własnych sprzedaży (-6% r/r), gdzie główne oszczędności zostały poczynione przez Spółkę w segmencie usług telekomunikacyjnych (-10% r/r, co oznacza ok. 3,9 mln zł kosztów własnych mniej niż w 2016 r.).

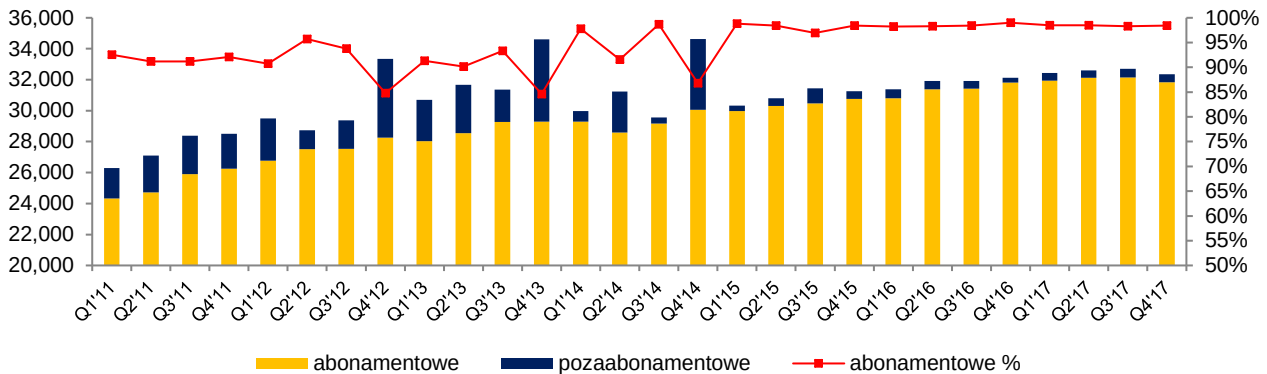
Znaczący wpływ na ostateczny poziom zysku netto Spółki miały dodatkowo:

- 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;
- dokonane w IV kwartale 2017 roku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 7 201 tys. zł, które zostało ujęte na poziomie przychodów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta.

W minionym roku Emitent poniósł łączne nakłady inwestycyjne w wysokości ok. 32 mln zł – realizując tym samym ok. 95% zaplanowanego na ten rok budżetu inwestycyjnego. Spółka kontynuowała politykę inwestycyjną w segmentach telekomunikacyjnym i centrów danych, a także kontynuowała rozpoczęte w 2016 roku projekty unowocześnienia wewnętrznych systemów informatycznych. Dodatkowo rozpoczęty został projekt modernizacji głównego kampusu ATM przy ul. Grochowskiej w Warszawie. Ponadto ograniczona została wielkość zadłużenia netto Emitenta (-9,5 mln zł vs. saldo na koniec 2016 roku).

Poniżej zaprezentowany został wykres obrazujący kwartalny poziom przychodów za ostatnie 7 lat:

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

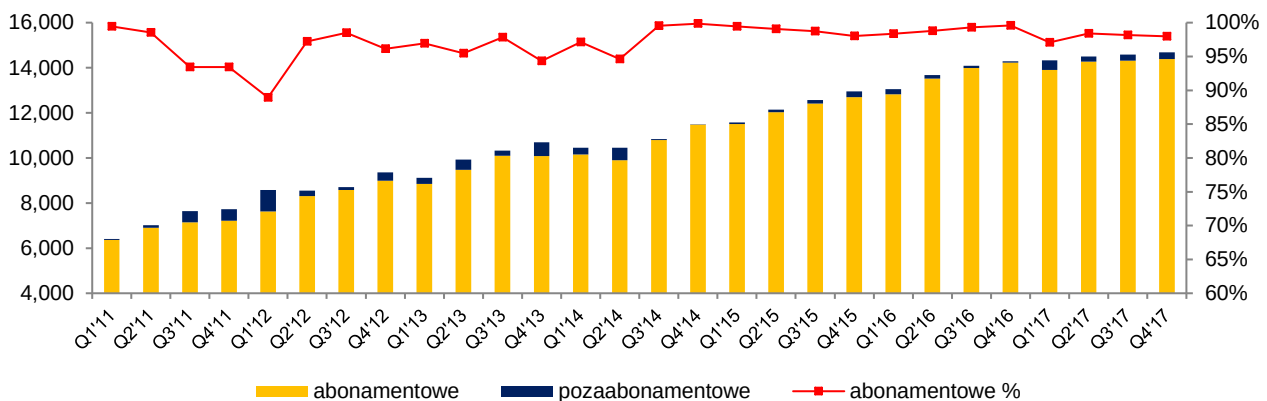


Bardziej szczegółowe omówienie wyników w poszczególnych segmentach operacyjnych przedstawione zostało w dalszej części rozdziału.

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	Q4'17
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	14 673
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	14 378

Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



Przychody segmentu usług centrów danych wzrosły w 2017 r. do 58,1 mln zł (+5,5% r/r), co wynika przede wszystkim z:

- utrzymania wysokiej dynamiki wzrostu przychodów z usług ATMAN EcoSerwer – Spółka odnotowała tutaj 20-procentowy wzrost rok do roku (do 14,7 mln zł w 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 2017 roku o 7% r/r.

Koszty własne sprzedaży omawianego segmentu wyniosły w 2017 r. 18,1 mln zł, co oznacza wzrost o 12,5% r/r. W konsekwencji niewielkiemu spadkowi uległa rentowność sprzedaży segmentu – z 70,9% w 2016 r. do niemal 69% w 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 i czwartym kwartale bieżącego roku Spółka poniosła jednorazowe koszty związane z eksploatacją centrów danych, takie jak wymiana paliwa w agregatach prądotwórczych czy czyszczenie zbiorników paliwowych.

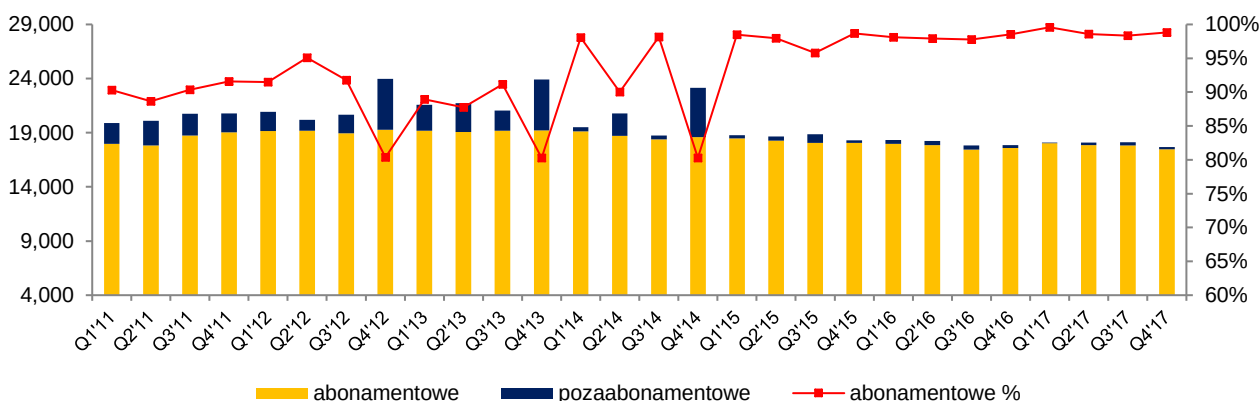
Zysk EBITDA generowany przez segment usług centrów danych wyniósł 25,2 mln zł (-2% r/r) i stanowił w minionym roku 56% całkowitego zysku EBITDA ATM.

Powierzchnia kolokacyjna netto zajęta przez klientów wynosiła na koniec czwartego kwartału 2017 r. ok. 4 500 m².

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	Q4'17
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	17 674
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	17 457

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. 72 mln zł rocznie;
- trend spadkowy wykazały przychody z usług transmisyjnych (ważące niemal 65% w sprzedaży całego segmentu), które odnotowały spadek o 1,3% r/r w 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 rosła/utrzymywane na stabilnym poziomie są 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 2017 roku obserwowany był trend boczny – przychody z usług dostępu do Internetu wyniosły ok. 24 mln zł, podobnie jak rok wcześniej);
- 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 2017 r. o 11,5% r/r (do 35,6 mln zł), natomiast EBITDA segmentu wzrosła w tym samym okresie o 28% r/r i stanowiła ok. 44% całkowitego zysku EBITDA Emitenta.

2. Przewidywany rozwój jednostki

Wyniki osiągnięte przez Emitenta w 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. Dzięki konsekwentnej realizacji planu inwestycyjnego Emitent dysponuje najwyższej jakości powierzchnią centrów danych, którą może oferować pod usługi kolokacji, wykorzystując trendy światowe i rosnący popyt na tego typu usługi;

- sytuacji w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych, w którym głównym wyzwaniem jest zatrzymanie spadków przychodów abonamentowych oraz ich rentowności, a zatem maksymalizacja wykorzystania potencjału wybudowanej w minionych latach infrastruktury sieciowej. Zakończone w latach ubiegłych inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci międzymiastowe powinny – w połączeniu z systematycznym zwiększaniem liczby obsługiwanych lokalizacji biznesowych - przyczynić się do stabilnych wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie, jednocześnie stanowiąc katalizator do wzrostu przychodów kolokacyjnych (odpowiedniej jakości łącza zwiększają atrakcyjność oferty centrów danych).

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2017 ATM S.A. nie prowadziła istotnych, wyodrębnionych prac w dziedzinie badań i rozwoju. Prace rozwojowe obejmujące wytworzone we własnym zakresie projekty zostały opisane w notce 11 do sprawozdania finansowego.

Niemniej Spółka nieustannie prowadzi prace o charakterze badawczo-rozwojowym, mające na celu opracowanie i wdrażanie nowoczesnych rozwiązań i technologii w zakresie budowy i wyposażenia centrów danych, a także świadczenia usług kolokacyjnych oraz usług wyższego rzędu bazujących na infrastrukturze centrów danych. Prowadzone badania i prace wdrożeniowe dają efekty w szczególności w postaci optymalizacji zużycia energii niezbędnej do zasilania centrów danych oraz zaawansowanego monitoringu zasobów teleinformatycznych udostępnianego klientom.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka jest w stabilnej sytuacji finansowej i nie są znane czynniki, które mogłyby tę sytuację pogorszyć w przyszłości.

5. Nabycie akcji własnych

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

7. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

Leasing nieruchomości obejmuje budynki biurowe zlokalizowane w Warszawie przy ul. Grochowskiej 21a. Zgodnie z umową zawartą w dniu 21 grudnia 2005 roku oraz aneksem do umowy z dnia 7 marca 2006 roku ATM S.A. dokonała sprzedaży nieruchomości, w skład której wchodziły prawa wieczystego użytkowania gruntów oraz posadowione na nich budynki, na rzecz Fortis Lease Polska Sp. z o.o., a następnie objęła tę nieruchomość w leasing operacyjny. Płatności leasingowe denominowane są w EUR i rozłożone na 180 rat miesięcznych (15 lat) z płatnością ostatniej raty w dniu 21 stycznia 2021 roku. Łączna suma opłat w okresie umowy wynosi 9 872 tys. EUR. (szczegóły opisuje nota 25 sprawozdania finansowego).

Spółka korzysta także z leasingu finansowego przy zakupie urządzeń do rozbudowy posiadanej infrastruktury telekomunikacyjnej. Okresy tego leasingu to 3–5 lat. Wartość przedmiotu leasingu wyrażana jest w PLN (szczegóły opisuje nota 24 sprawozdania finansowego).

ATM S.A. korzysta z kredytów, które szczegółowo opisuje nota 20 sprawozdania finansowego. Spółka zawarła transakcję swap na stopę procentową (IRS) opisaną w nocie 8. sprawozdania finansowego.

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka, na jakie narażona jest Spółka, jak również zarządzania tym ryzykiem zostały przedstawione w nocie 28.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Porównanie wyników roku 2017 z rokiem poprzednim zostało zaprezentowane w poniższej tabeli, zaś ich omówienie znajduje się w części dotyczącej wyników operacyjno-finansowych zamieszczonej w poprzednim rozdziale niniejszego raportu:

[wybrane dane finansowe w tys. zł]	2017	2016	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	132 985	132 050	1%
- w tym z podstawowych segmentów operacyjnych	130 080	127 335	2%
Marża ze sprzedaży	75 759	71 062	7%
Zysk operacyjny	14 531	7 350	98%
EBITDA	45 071	41 111	10%
Zysk (strata) brutto	33 292	(10 917)	-
Zysk (strata) netto	27 997	(9 791)	-

OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

Działalność Emitenta jest mało podatna na zmiany koniunktury gospodarczej.

W związku z obecną sytuacją geopolityczną, dodatkowym czynnikiem ryzyka w kontekście całkowitych dochodów Emitenta (poprzez wpływ na nie wyników oraz wartości spółki stowarzyszonej – Linx Telecommunications Holding B.V.) będzie w okresie kolejnych kwartałów sytuacja gospodarcza w Rosji i jej możliwy wpływ na funkcjonowanie na tym rynku spółki Linx Telecommunications Holding B.V. Szczególnie istotny wpływ może mieć osłabianie się kursu rubla w stosunku do euro.

Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe tylko w takim zakresie, który przekłada się bezpośrednio na zwiększenie konkurencyjności oferowanych produktów i usług. Ryzyko związane z ponoszeniem nakładów na takie prace praktycznie nie występuje.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność Emitenta realizowana jest z sukcesem przez wysoko wykwalifikowanych pracowników. Na sukces i przewagę konkurencyjną funkcjonowania Emitenta wpływa też kadra zarządzająca. Utrata pracowników – zarówno ekspertów, jak i kadry zarządzającej, spowodowana sytuacją niezależną od Emitenta – może wiązać się z ryzykiem obniżenia jakości oferowanych usług i rozwiązań oraz np. opóźnieniami w ramach realizowanych projektów dla klientów. Negatywne skutki mogłoby mieć ewentualne niezgodne z prawem działanie pracowników (np.: wyrządzenie szkody podmiotom trzecim, nielejalność polegająca m.in. na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej, ujawnieniu informacji stanowiącej tajemnicę służbową i zawodową).

Z dotychczasowych doświadczeń Spółki wynika, że sytuacja kadrowa Emitenta jest stabilna, pracownicy i kadra zarządzająca zaangażowana w rozwój spółki.

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem niesie ze sobą niebezpieczeństwo, że prognozy stanowiące podstawę podjęcia decyzji inwestycyjnych na rynku centrów danych nie sprawdzą się na skutek zmian

zachodzących w otoczeniu ekonomicznym czy też technologicznym (np. pojawienie się nowych technologii). Prognozy dotyczące planowanych inwestycji mogą okazać się chybione, mimo przyjęcia racjonalnych założeń w procesie prognozowania.

Ryzyko związane z silną konkurencją

W branży teleinformatycznej ryzyko związane z pojawieniem się nowej konkurencji jest duże, głównie z powodu atrakcyjności rynku usług centrów danych (dynamiczny wzrost) w Polsce i Europie. Ewentualne pojawienie się nowych znaczących konkurentów (zwłaszcza międzynarodowych podmiotów) może w przyszłości wywierać negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Również potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku krajowym mogą zaowocować pogorszeniem dynamiki wzrostu parametrów finansowych Spółki – dotyczy to zarówno ewentualnej konsolidacji podażowej, jak i popytowej strony rynku.

POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Informacje o podstawowych produktach

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

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

Przychody ze sprzedaży [tys. zł]	2017	2016
Segment Usług Centrów Danych	58 084	55 098
w tym: Kolokacja	43 423	42 849

w tym: Usługi wyższych warstw	14 661	12 249
Segment Usług Telekomunikacyjnych	71 996	72 238
w tym: Transmisja danych oraz usługi głosowe	47 954	48 136
w tym: Dostęp do Internetu	24 042	24 102
Razem przychody z podstawowych segmentów operacyjnych	130 080	127 335

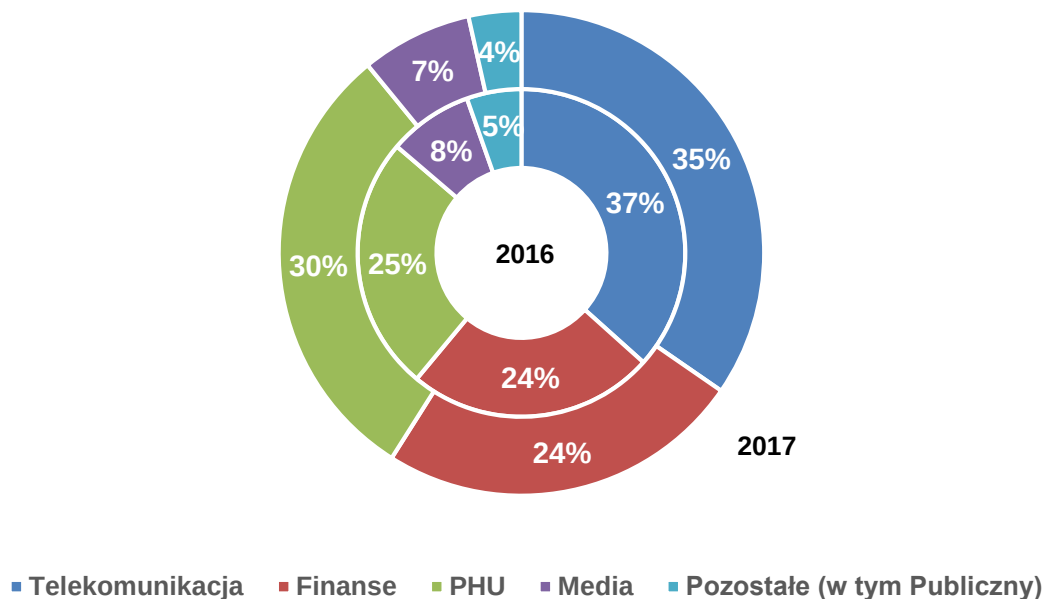
2. Informacje o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

Głównym rynkiem zbytu dla produktów i usług oferowanych przez ATM S.A. jest Polska, a klienci wywodzą się ze wszystkich regionów kraju. Coraz większym zainteresowaniem cieszą się usługi Spółki wśród zagranicznych klientów (w szczególności usługi centrów danych sprzedawane w kanale internetowym). Odnotowywany jest systematyczny wzrost liczby zagranicznych zapytań ofertowych, który wynika m.in. z faktu przewagi ATM nad zagranicznymi konkurentami w zakresie relacji cena/jakość usług.

Najważniejsi klienci Emitenta wywodzą się z sektorów:

- telekomunikacji (w tym operatorzy),
- bankowości i finansów (w tym firmy ubezpieczeniowe),
- przemysłu, handlu i usług (w tym przedsiębiorstwa dystrybucji energii),
- media i wydawnictwa (zarówno tradycyjne jak i elektroniczne).

Struktura przychodów Emitenta w latach 2016-2017 w podziale na sektory*:



*) obejmuje przychody z podstawowych segmentów operacyjnych

Podobnie jak w latach ubiegłych Spółka posiada zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co istotnie zabezpiecza interesy Emitenta. W 2017 roku żaden klient nie przekroczył 10% udziału w całkowitych przychodach ze sprzedaży z podstawowych segmentów operacyjnych.

W strukturze zaopatrzenia występuje grupa produktów i usług związana ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, gdzie zakupy dokonywane są od krajowych i zagranicznych operatorów telekomunikacyjnych.

W 2017 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.

3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta umowy znaczące dla jego działalności, inne niż zawierane w toku zwykłej bieżącej działalności handlowej.

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji

Na dzień publikacji raportu rocznego Emitent posiadał akcje stanowiące 21,02% kapitału zakładowego spółki Linx Telecommunications Holding B.V. (inwestycja dokonana w 2007 roku). Wyniki tego podmiotu, jako spółki stowarzyszonej, nie są konsolidowane na poziomie operacyjnym - konsolidacja dokonywana jest metodą praw własności.

5. 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, których warunki byłyby inne niż rynkowe.

6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Szczegółowe informacje o zaciągniętych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek Emitenta opisuje nota 20 do sprawozdania finansowego.

7. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie udzielał pożyczek podmiotom powiązanym.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

	Koniec okresu 31/12/2017	Koniec okresu 31/12/2016
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:	309	295
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	309	295
2. Zabezpieczenie zastawem	91 420	79 420
3. Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	93 272	89 207
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	93 272	89 207
Razem	185 001	168 922

Emitent nie udzielał ani nie otrzymywał bezpośrednio żadnych gwarancji. Jednakże na zlecenie Emitenta wystawiane są gwarancje przez banki na rzecz klientów Emitenta. Są to gwarancje wadialne (przetargowe) i gwarancje dobrego wykonania kontraktu.

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2017 roku obejmowały gwarancje udzielone przez mBank S.A. w wartości 228 tys. zł oraz Bank BZ WBK S.A. w wartości 81 tys. zł.

9. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami

Emitent nie podawał do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na 2017 rok.

11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Zarząd Spółki ocenia sytuację finansową ATM S.A. jako dobrą. Wskaźniki płynności, rotacji oraz zadłużenia nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożeń dotyczących zdolności Spółki do wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Do najważniejszych zadań inwestycyjnych Emitenta należało w ostatnich latach przygotowanie infrastruktury niezbędnej do oferowania usług opartych o centra danych. Emitent w tym obszarze zrealizował przede wszystkim rozbudowę Centrum Danych Atman przy ul. Grochowskiej w Warszawie, która była jednocześnie największym projektem inwestycyjnym w historii działalności Emitenta (Projekt Centrum Innowacji ATM). Projekt ten został zakończony w roku 2015. Dodatkowo Spółka rozbudowywała równolegle Centrum Danych Thinx Poland (obecnie: Centrum Danych Atman Warszawa-2) przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie poprzez systematyczne wyposażanie i oddawanie do użytku kolejnych modułów serwerowni.

Po przeprowadzonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m² netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 57%. Dodatkowo możliwe jest relatywnie szybkie zwiększenie podaży powierzchni o kolejne 1,5 tys. m² netto, dzięki rozbudowie CD zlokalizowanego przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie.

W okresie najbliższych kilku lat planowane jest dalsze ponoszenie nakładów inwestycyjnych związanych z Segmentem Usług Centrów Danych – będą one przede wszystkim przeznaczone na wykończenie serwerowni pod kątem konkretnych projektów klienckich, jak również na zakup sprzętu niezbędnego do dalszego rozwoju usług EcoSerwer oraz Cloud. Harmonogram tych wydatków będzie zależeć od wielkości popytu na usługi centrów danych i szybkości pozyskiwania klientów.

W zakresie działalności telekomunikacyjnej przewidziana jest przede wszystkim modernizacja sieci w celu utrzymania/poprawy jej parametrów jakościowych oraz – w mniejszym zakresie - rozbudowa istniejących połączeń światłowodowych.

Wszystkie inwestycje Emitenta będą finansowane ze środków własnych przy wsparciu kredytem/leasingiem. Jednocześnie Zarząd Emitenta nie widzi na obecnym etapie zagrożeń w realizacji projektów inwestycyjnych, a możliwość prowadzenia inwestycji etapowo oraz dostosowanie ich zakresu do bieżącego zapotrzebowania rynku stwarza bezpieczną i komfortową sytuację dla bieżącej działalności.

Emitent nie przewiduje w najbliższym okresie innych istotnych inwestycji poza omówionymi powyżej.

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2017

Na nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki Emitenta za rok 2017 składały się:

- koszty związane z restrukturyzacją Emitenta przeprowadzaną przez Zarząd (zaprezentowane w nocie 33);
- 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;
- dokonane w IV kwartale 2017 roku odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 7 201 tys. zł, które zostało ujęte na poziomie przychodów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta.

14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju do końca roku 2018

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

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

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

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

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W 2017 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta, poza zmianami w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej opisanymi w punkcie poniżej.

16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2017

- 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 06.02.2017 r. Robert Zaklika złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki.
- W dniu 31.05.2017 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 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 04.07.2017 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.
- W dniu 04.07.2017 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 27.11.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Jacka Osowskiego z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia.
- W dniu 29.11.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Łukasza Wierdaka z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.
- W dniu 19.12.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Tomasza Czechowicza z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem w dniu 19.12.2017 roku.
- W dniu 21.12.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na sześciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Panów Mariusza Grendowicza, Przemysława Głębockiego oraz Tomasza Jacygrada.
- W dniu 21.12.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Komitetu Audytu Pana Mariusza Grendowicza oraz Pana Tomasza Jacygrada. Pan Mariusz Grendowicz wybrany został Przewodniczącym Komitetu Audytu.

17. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Wysokość odprawy pieniężnej przysługującej Członkom Zarządu oraz kadry kierowniczej dotyczy rekompensaty dotyczącej zakazu konkurencji po okresie ustania zatrudnienia i przewiduje odprawy w wysokości od 1 do 6-miesięcznego wynagrodzenia przysługującego danemu pracownikowi.

18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2017 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące (w PLN):

Zarząd ATM S.A.

Biernacki Sylwester (do 31.05.2017)	761 400
Galas Tomasz	444 000
Koszołko Sławomir (od 04.07.2017)	357 142
Zaklika Robert (do 06.02.2017)	163 866
	1 726 408

Rada Nadzorcza ATM S.A.

Czichon Tadeusz	72 000
Czechowicz Tomasz (do 19.12.2017)	45 031
Głębocki Przemysław (od 21.12.2017)	1 419
Grendowicz Mariusz (od 21.12.2017)	1 419

Jacygrad Tomasz (od 21.12.2017)	1 419
Kowalski Maciej	48 000
Osowski Jacek (do 21.12.2017)	46 709
Sieluk Piotr (od 31.05.2017)	315 000
Smorszczewski Cezary (do 11.01.2017)	1 420
Wierdak Łukasz (do 29.11.2017)	44 000
	576 419

19. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Na dzień 31.12.2017 nie występowały zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

20. Polityka wynagrodzeń Emitenta

Ustalanie wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki nie ma wpływu na wprowadzenie uregulowań w tym zakresie. Polityka wynagrodzeń dot. kluczowych menedżerów wynika z wieloletniej praktyki funkcjonującej w Spółce (nie została formalnie spisana w formie regulacji wewnętrznych czy procedur). Praktyka ta nie była istotnie modyfikowana w ciągu minionego roku. Efekty stosowania przedmiotowej polityki są z punktu widzenia Zarządu zadowalające – Spółka funkcjonuje stabilnie.

Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia członków zarządu oraz kadry kierowniczej

Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz kadry kierowniczej składa się z wynagrodzenia stałego i zmiennych składników wynagrodzenia. Zgodnie z zapisami umów część zmienna jest rozliczana w sposób przejrzysty, zapewniający efektywną realizację celów. Stosunek wynagrodzenia stałego do wynagrodzenia zmiennego został określony w sposób zapewniający prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzenia, z uwzględnieniem stabilnego i ostrożnego zarządzania Spółką.

Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy osób zajmujących stanowiska kierownicze, za okres nie krótszy niż 1 rok, wyników finansowych danej jednostki organizacyjnej oraz wyników finansowych Spółki. Do oceny efektów pracy stosuje się kryteria finansowe i niefinansowe. Przez kryteria finansowe należy rozumieć w szczególności:

- uzyskanie przez podmiot określonego poziomu zysku EBITDA i/lub sprzedaży i/lub kosztów działalności założonych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie finansowym na dany rok obrotowy.

Natomiast przez kryteria niefinansowe należy rozumieć w szczególności:

- okresową ocenę pracowniczą;
- udział w projektach o istotnym znaczeniu dla Spółki.

Informacje zbiorcza za rok 2017 dotycząca wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze oraz Członków Zarządu przedstawia poniższa tabela:				
Informacje ogólne	liczba osób	Wynagrodzenie całkowite [tys. zł]		
		stałe	zmienne	Gotówka instrumenty finansowe

Członkowie Zarządu	4	1 726	-	1 726	-
Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	45	4 413	1 347	5 760	-

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia przysługujące Członkom Zarządu oraz kadry kierowniczej

Na podstawie umowy między pracownikami a pracodawcą, a także procedur wprowadzonych przez kierownictwo Spółki, do dodatkowych świadczeń przysługujących Członkom Zarządu oraz kadry kierowniczej należą przede wszystkim:

- telefon komórkowy,
- udostępnienie samochodu służbowego i pokrycie kosztów jego eksploatacji,
- dostęp do dodatkowego ubezpieczenia medycznego,
- dostęp do kursów i szkoleń.

21. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Łączna liczba wszystkich akcji Emitenta wynosi 36 343 344, a ich wartość nominalna 34 526 176,80 zł.

W posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta znajdują się następujące ilości akcji:

Nazwisko i imię	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych *	Członek Rady Nadzorczej	9 119 040	8 663 088
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	-	-
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	-	-

*) 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.)

22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZ Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	%
MCI.PrivateVentures FIZ *	25 220 527	69,40%
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%

*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 05.04.2018 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.)

23. Informacje o znanych Emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Emitent nie posiada szczegółowych informacji na temat umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy akcji.

24. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

25. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowników

Na dzień bilansowy nie jest prowadzony w Spółce żaden program akcji pracowników.

26. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta

Emitent nie posiada informacji na temat jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

27. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Emitent nie jest stroną w postępowaniach sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

28. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 20 czerwca 2017 roku została podpisana umowa na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą Polska Grupa Audytorska Sp. z o.o. sp. k.

Przedmiotem umowy jest:

- przegląd śródrocznego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku (okres wykonania jest określony do dnia 30 września 2017 roku);
- badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku (okres wykonania jest określony do dnia 19 marca 2018 roku).

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na przegląd jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku wynosi 13 000 zł netto.

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wynosi 24 000 zł netto.

Wysokość wynagrodzenia dla Polska Grupa Audytorska Sp. z o.o. sp. k. za usługę potwierdzenia Certyfikatu Zgodności (wymaganie instytucji finansującej Emitenta) dotyczącego informacji z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wynosi 4 500 zł netto.

W 2016 roku wysokość wynagrodzenia wynosiła:

- za przegląd jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku 12 000 zł netto;
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku 22 000 zł netto.



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	27.04.2018 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	27.04.2018 r.	



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd ATM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, a także, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	27.04.2018 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	27.04.2018 r.	



Zarząd ATM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	27.04.2018 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	27.04.2018 r.	

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2017 ROKU

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega

W roku 2017 w Spółce ATM S.A. przestrzegane były zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wprowadzonym uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Treść ww. zasad dostępna jest pod adresem: https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

B) Wskazanie zakresu, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, że w 2017 roku nie były stosowane/nie były w pełni stosowane/nie dotyczą Spółki następujące zasady i rekomendacje ładu korporacyjnego (poniższe dotyczy zasad obowiązujących w 2017 roku):

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Przedmiotowa rekomendacja nie ma zastosowania do Spółki.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Nie ma zastosowania.

Przedmiotowa zasada nie ma zastosowania do Spółki.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

Spółka, jako uczestnik indeksu sWIG80, zapewnia dostępność w języku angielskim wszystkich kluczowych treści zamieszczonych na swojej korporacyjnej stronie internetowej.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka stosuje się do zapisów przedmiotowej zasady z uwzględnieniem adekwatności (dot. stopnia sformalizowania sprawozdań składanych RN).

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka zapewnia transmisję obrad WZ w czasie rzeczywistym w Internecie, tym samym umożliwiając akcjonariuszom śledzenie obrad bez konieczności obecności w miejscu odbywania się WZ. Statut Spółki oraz Regulamin WZ w obecnej treści nie przewidują aktywnego uczestnictwa akcjonariuszy w WZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zdaniem Spółki wprowadzenie dwustronnej komunikacji bez prawa do głosowania przy aktualnym stanie prawnym może skutkować wystąpieniem dodatkowego ryzyka prawnego. Odnośnie wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń DPSN pod warunkiem, że oferowane na rynku rozwiązania będą gwarantowały przeprowadzenie WZ w sposób bezpieczny i efektywny. Zasady udziału akcjonariuszy w WZ Spółki zapewniają jej akcjonariuszom efektywną realizację ich praw i zabezpieczają ich interesy, w tym również akcjonariuszy mniejszościowych. Struktura akcjonariatu ani znane Spółce oczekiwania akcjonariuszy nie wskazują na potrzebę stosowania ww. rozwiązań, jakkolwiek Spółka nie wyklucza możliwości ich stosowania w przyszłości.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Przedmiotowa zasada nie ma zastosowania do Spółki. Akcje spółki są przedmiotem obrotu tylko na rynku krajowym.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje powyższej zasady:

Spółka pracuje aktualnie nad uzupełnieniem regulacji wewnętrznych, tak, aby w pełnym zakresie uwzględnione zostały w nich postulaty przedmiotowej zasady.

Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Ustalanie wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki nie ma wpływu na wprowadzenie

uregulowań w tym zakresie. Polityka wynagrodzeń dot. kluczowych menedżerów wynika z praktyki funkcjonującej w Spółce (nie została formalnie spisana w formie regulacji wewnętrznych czy procedur).

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : W zakresie nieformalnej polityki dotyczącej kluczowych menedżerów założenia opisane w przedmiotowej rekomendacji są stosowane.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Przedmiotowa rekomendacja nie ma w Spółce zastosowania (nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń w RN).

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie ma zastosowania.

Przedmiotowa zasada nie ma obecnie w Spółce zastosowania.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Nie ma zastosowania.

Przedmiotowa zasada nie ma obecnie w Spółce zastosowania.

C) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i publikowania raportów okresowych. Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Spółkę w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Na stopień i zaawansowanie stosowanych przez Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych najistotniejszy wpływ mają: optymalny podział zadań w oparciu o kompetencje przy przygotowywaniu sprawozdań finansowych, bieżąca ocena działalności Spółki oraz przygotowywanie na jej podstawie szacunkowych wyników, a także weryfikowanie sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora.

Zgodnie z obowiązującą w Spółce procedurą, aby zapewnić efektywność procesu sprawozdawczości finansowej, za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialni są wysoko wykwalifikowani pracownicy Pionu Finansowego kierowanego przez Dyrektora Finansowego i Zarząd Spółki, wspierani przez osoby odpowiedzialne za kontrolowanie sprawozdań i sprawy związane z publikowaniem raportów.

D) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
MCI.PrivateVentures FIZ *	25 220 527	69,40%	25 220 527	69,40%
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%	9 119 040	25,09%

*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 05.04.2018 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.)

E) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje Emitenta.

G) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Emitent nie posiada informacji na temat jakichkolwiek ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

H) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd działał w 2017 roku na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Zarządu ATM S.A. zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 lutego 2016 roku. Zarząd w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Zarząd składa się z dwóch członków: Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą, która wskazuje Prezesa Zarządu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone Statutem lub przepisami Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Zarząd Spółki działając kolektywnie jest upoważniony i zobowiązany w szczególności do:

- wytyczania strategii rozwoju Spółki i przedstawiania jej Radzie Nadzorczej,
- wdrożenia i realizacji strategii Spółki,
- opracowania i przygotowania budżetu i planów finansowych Spółki,
- zarządzania majątkiem Spółki,
- zaciągania zobowiązań finansowych i zawierania umów,
- ustanowienia i odwoływania prokurentów oraz powoływania i odwoływania pełnomocników,
- uchwalania struktury organizacyjnej i regulaminów wewnętrznych Spółki,
- ustalania założeń polityki kadrowo-płacowej, w szczególności obsadzania ważnych stanowisk kierowniczych w Spółce i podmiotach z nią powiązanych, określania zasad zatrudniania, wynagradzania i polityki personalnej,
- tworzenia systemu motywacyjnego dla pracowników,
- zwoływania zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki,
- udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia Spółki,

- składania wniosków na Walnym Zgromadzeniu w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat.

Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Członków Zarządu wynosi 5 lat. Członek Zarządu nie powinien rezygnować z pełnienia swojej funkcji w trakcie kadencji. Jeżeli jednak przyczyny obiektywne zmuszą go do złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie, to powinien mieć na uwadze zachowanie ciągłości funkcjonowania Spółki i jej zarządzania oraz minimalizację negatywnego wpływu takiej decyzji na Spółkę.

I) Opis zasad zmiany statutu Emitenta

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych. Uchwały zmieniające postanowienia statutu zapadają większością trzech czwartych głosów. Zmiana statutu każdorazowo zgłaszana jest do sądu rejestrowego przez Zarząd.

J) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Spółki, składające się ze wszystkich akcjonariuszy Spółki mających prawo uczestniczyć w takim Walnym Zgromadzeniu, jest najwyższym organem Spółki, właściwym do podejmowania najważniejszych decyzji. Walne Zgromadzenia przeprowadzane są na podstawie obowiązujących przepisów prawa oraz odpowiednich postanowień Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia udostępnionych na stronach internetowych ATM S.A. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na czternaście dni przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki w terminie określonym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zamieszczonym w raporcie bieżącym zwołującym Walne Zgromadzenie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie zawiera oznaczenie dnia, godziny i miejsca odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. Projekty uchwał znajdujących się w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wraz z ich uzasadnieniem, a także inne dostępne materiały związane z danym Walnym Zgromadzeniem przedstawiane są akcjonariuszom w czasie i miejscu umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz dokonanie ich oceny. Ponadto sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia są rozpatrywane i opiniowane przez Radę Nadzorczą.

W Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji. Uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki ATM S.A. nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zgłaszają do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W treści zaświadczenia zgodnie z wolą akcjonariusza powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określanie ich przeznaczenia;
- b) ustalenie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej;
- c) uchwalenie regulaminu działania Rady Nadzorczej;
- d) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy

zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia. W przypadku przewidzianym w przepisie art. 397 Kodeksu spółek handlowych, do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki powzięta zostanie większością dwóch trzecich głosów przy obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie zostanie otwarte przez obecnego akcjonariusza lub obecną osobę reprezentującą akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien niezwłocznie dokonać spośród jego uczestników wyboru Przewodniczącego. Przewodniczący stwierdza poprawność zwołania Walnego Zgromadzenia i kieruje jego przebiegiem zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Walnego Zgromadzenia oraz zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad, a także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy; powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i w szczególności zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Po sprawdzeniu listy obecności i jej podpisaniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek dzienny bez zmian, zmienić kolejność obrad bądź usunąć z niego niektóre sprawy. Wniosek w sprawie zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad powinien być szczegółowo umotywowany. Walne Zgromadzenie może także wprowadzić do porządku obrad nowe kwestie i przeprowadzić nad nimi dyskusję, jednakże bez podejmowania w tych sprawach uchwał. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku dziennego któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nieobjętych porządkiem dziennym. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie Walnego Zgromadzenia w tych sprawach. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie. Z tą chwilą przestaje ono funkcjonować jako organ Spółki, zaś obecni uczestnicy Walnego Zgromadzenia nie mogą ważnie podejmować uchwał. Szczegółowe zasady uczestnictwa i wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz poszczególne etapy jego obrad zostały określone w dostępnych na stronach internetowych Spółki Regulaminie Walnego Zgromadzenia i Statucie.

K) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

- 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 04.07.2017 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.

W związku z powyższym na koniec 2017 roku skład osobowy Zarządu Emitenta był następujący:

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

Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Członków Zarządu w każdej chwili. Aby posiedzenie Zarządu było ważne, muszą w nim uczestniczyć obaj Członkowie Zarządu. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu, a w przypadku jego nieobecności jeden z Wiceprezesów. Posiedzenia Zarządu mogą się odbywać bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy Członkowie Zarządu wyrażą na to zgodę. W sprawach spornych, a szczególnie przy podejmowaniu uchwał, Zarząd stara się uzyskać konsensus. W przypadku konfliktu interesów, Członek Zarządu, którego ten konflikt dotyczy,

wstrzymuje się od głosu. Głosowania na posiedzeniu Zarządu są jawne. Zarząd może zaprosić na swoje obrady inne osoby, których udział może pomóc w zarządzaniu Spółką.

- 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 31.05.2017 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 04.07.2017 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 27.11.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Jacka Osowskiego z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia.
- W dniu 29.11.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Łukasza Wierdaka z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.
- W dniu 19.12.2017 r. Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Tomasza Czechowicza z uczestnictwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem w dniu 19.12.2017 roku.
- W dniu 21.12.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na sześciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Panów Mariusza Grendowicza, Przemysława Głębockiego oraz Tomasza Jacygrada.
- W dniu 21.12.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Komitetu Audytu Pana Mariusza Grendowicza oraz Pana Tomasza Jacygrada. Pan Mariusz Grendowicz wybrany został Przewodniczącym Komitetu Audytu.

W związku z powyższym na koniec 2017 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta był następujący:

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

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 5 lat. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcję w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować obowiązujące zasady ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. Uznaje się, że Członek Rady Nadzorczej jest niezależny, jeżeli spełnia kryteria niezależności przewidziane dla członka komitetu audytu w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Niezależnie od powyższego, posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu zawierający proponowany porządek posiedzenia, przy czym w takim przypadku posiedzenie winno

zostać zwołane terminie 14 dni od daty złożenia takiego wniosku. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek posiedzenia.

O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej osoba zwołująca posiedzenie niezwłocznie informuje Zarząd.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej. Posiedzeniom Rady Nadzorczej może przewodniczyć także Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w przypadku nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej tak postanowią. W przypadku nieobecności na danym posiedzeniu Rady Nadzorczej Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, takiemu posiedzeniu przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez Radę Nadzorczą.

Program obrad Rady Nadzorczej mogą proponować Przewodniczącemu pozostali Członkowie Rady i Zarząd Spółki przysyłając swoje propozycje drogą elektroniczną na adres Przewodniczącego Rady nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia Rady.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów osób obecnych na posiedzeniu Rady. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego. W przypadkach przewidzianych w obowiązujących zasadach ładu korporacyjnego uchwała powinna być podjęta tylko wtedy, gdy za jej przyjęciem będzie głosował przynajmniej jeden niezależny Członek Rady Nadzorczej. Głosowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbywają się w trybie jawnym. Na uzasadniony wniosek co najmniej jednego Członka Rady lub w przypadkach nakazanych przepisami prawa głosowanie odbywa się w trybie tajnym. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może zaprosić na swoje obrady inne osoby, które mogą udzielić Radzie niezbędnych informacji. Obrady Rady są protokolowane przez osobę wyznaczoną przez Zarząd (protokolanta) i zaakceptowaną przez Radę. Rada może zrezygnować z pomocy protokolanta. Wtedy protokół sporządza osoba kierująca posiedzeniem Rady. Protokół winien być sporządzany na bieżąco w trakcie obrad i zostać podpisany przez protokolanta i wszystkich obecnych Członków Rady niezwłocznie po zakończeniu posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach podpis Członków Rady może być złożony pod protokołem w terminie późniejszym. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści uchwały. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Protokoły z posiedzenia Rady przekazywane są niezwłocznie przez kierującego posiedzeniem Rady do Księgi Protokołów przechowywanych przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza może oddelegować jednego lub kilku Członków Rady do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Szczegółowe zasady oraz okres wykonywania takiego nadzoru będą każdorazowo określone uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą po zasięgnięciu opinii Zarządu. W uchwale tej zostanie określona wysokość i sposób wypłaty wynagrodzenia za wykonane czynności. Wynagrodzenie Prezesa i pozostałych Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

W dniu 21.12.2017 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Komitetu Audytu Pana Mariusza Grendowicza oraz Pana Tomasza Jacygrada. Pan Mariusz Grendowicz wybrany został Przewodniczącym Komitetu Audytu. W związku z powyższym na koniec 2017 roku skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej ATM S.A. był następujący:

- Mariusz Grendowicz (Przewodniczący Komitetu Audytu),
- Tadeusz Czichon,
- Tomasz Jacygrad.

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 roku

Sławomir Koszołko – Prezes Zarządu

.....

Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu

.....

ATM S.A.

**Sprawozdanie z badania
Niezależnego Biegłego
Rewidenta**

**Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2017 r.**

Sprawozdanie zawiera 9 stron
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2017 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia ATM S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego ATM S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grochowska 21 („Spółka”), na które składają się: sprawozdanie z zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające (*„sprawozdanie finansowe”*).

Odpowiedzialność kierownika jednostki oraz rady nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem jednostki. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014 r., str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014 r., str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzenie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem 18 kwietnia 2018 r.



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Spółki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego jednostki uchwałą Rady Nadzorczej numer 1 z dnia 20 czerwca 2017 roku.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r. Spółka wykazywała środki trwałe w kwocie 334.747 tys PLN, co stanowi 79% wszystkich aktywów. Zgodnie z zasadami MSR 38 <i>Utrata wartości aktywów</i> Zarząd Spółki na dzień bilansowy oraz w przypadku zaistnienia szczególnych zdarzeń również w trakcie roku, przeprowadza ocenę występowania przesłanek wskazujących na ryzyko utraty wartości środków trwałych oraz nakładów poniesionych na środki trwałe w budowie. W przypadku wystąpienia przesłanek Zarząd nie rzadziej niż na dzień bilansowy kalkuluje wartość odzyskiwalną ośrodków	Zastosowane procedury - Przeprowadziliśmy ocenę osądów Spółki w obszarze wystąpienia zewnętrznych i wewnętrznych przesłanek utraty wartości środków trwałych. - Dokonaliśmy analizy rentowności segmentów i ośrodków wypracowujących środki pieniężne (<i>Cash Generating Units</i>) przedstawionych i analizowanych przez Spółkę; - Omówiliśmy ze spółką wyniki inwentaryzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzonej w 2017 r. (także pod kątem identyfikacji majątku trwałego nieprzydatnego, bądź niewykorzystywanego przez Spółkę), zweryfikowaliśmy

wypracowujących środki pieniężne, w odniesieniu do których to ryzyko zostało zidentyfikowane. Określenie wartości odzyskiwalnej wiąże się z koniecznością przyjęcia szeregu istotnych założeń i dokonania osądów dla każdego z testowanych ośrodków wypracowujących środki pieniężne obejmujących w szczególności strategię Spółki, założenia makroekonomiczne i rynkowe oraz przewidywania co do uwarunkowań prawnych. Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd oraz fakt, że środki trwałe są głównymi aktywami na których Spółka wypracowuje przyszłe korzyści pieniężne uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.	poprawność rozliczenia inwentaryzacji w księgach rachunkowych; - Oceniliśmy kompletność ujawnień w zakresie środków trwałych. Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy zastosowane przez Zarząd zasady wyceny środków trwałych za poprawne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji, a zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnienia jako spełniające wymogi standardów.
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności Istotną pozycją bilansu są inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności-Linx, stanowią 52,2 mln PLN, 12,3% sumy bilansowej na 31.12.2017 r.; Ze względu na otrzymane nowe prognozy od Linx Spółka przeprowadziła aktualizację testów na utratę wartości; ze względu na wyższe prognozy w stosunku do wyników zakładanych w latach poprzednich testy wykazały mniejszą utratę wartości niż na 31.12.2016 r; Założenia do przeprowadzenia testów pozostały spójne z latami poprzednimi (np. metoda wyliczenia dyskonta).	Zastosowane procedury - Przeprowadziliśmy ocenę osądów Spółki w obszarze wystąpienia przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w oparciu o wykonane testy na utratę wartości, do których zastosowano metody FCFE (wolnych przepływów dla akcjonariuszy; - Przeprowadziliśmy analizę sporządzonych przez Linx prognoz na lata 2018-2019 i kluczowych założeń testów utraty wartości, w tym stopy dyskontowej, stopy wzrostu przychodów, zmiany rentowności EBITDA, stopy wzrostu rezydualnego. Sprawdzenie poprawności arytmetycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji przyjętych założeń, w tym aktualności kluczowych szacunków do



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

	pracowników działu finansowego oraz Zarządu Spółki; - Przeprowadziliśmy analizę potencjalnych ryzyk związanych z realizacją założeń poprzez odwołanie informacji publicznych lub wiedzy branżowej; - Uzgodniliśmy dane źródłowe będące podstawą modeli utraty wartości oraz oceniliśmy przesłanki utraty wartości do aktualnych prognoz finansowych spółki i wykonania budżetu.
Zobowiązania finansowe Spółka finansuje swoją działalność kapitałem obcym, który na dzień bilansowy stanowi 41% całkowitego finansowania. 28% zobowiązań spółki jest zaklasyfikowanych jako zobowiązania krótkoterminowe, których termin wymagalności upływa w ciągu 12 miesięcy od daty bilansowej. Zobowiązania finansowe obejmują: - kredyty i pożyczki 117 696 tys. PLN - pozostałe zobowiązania finansowe 9 975 tys. PLN Łącznie zobowiązania finansowe stanowią 30% sumy aktywów (kredyty i pożyczki 28%). Umowy kredytowe zawierają wymogi spełnienia wskaźników finansowych zależnych od informacji finansowych wykazanych w sprawozdaniach finansowych.	Zastosowane procedury W ramach badania: - Dokonałmy oceny zasad (polityki) rachunkowości oraz procedur wykorzystywanych przez Zarząd Spółki do wyceny zobowiązań; Przeprowadziliśmy testy wiarygodności obejmujące między innymi: - procedury mające na celu ocenę kompletności kwot zobowiązań wykazywanych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku, - omówienie planów finansowych z kierownictwem spółki; - ocenę adekwatności ujawnień związanych z zobowiązaniami w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i dokumentami źródłowymi; - analizę umów kredytowych, aneksów, pism otrzymanych bezpośrednio od banków, w tym w zakresie wymogów dotyczących wskaźników finansowych („covenants”) oraz ocenę prawidłowości wykazywanych sald, ich kompletności oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym; - weryfikację poprawności matematycznej kalkulacji wskaźników finansowych przygotowanych przez Zarząd oraz ocenę przeprowadzonej przez Zarząd analizy co do spełnienia wskaźników finansowych;



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

	ocenę prezentacji zobowiązań w długim i krótkim terminie; - testy racjonalności dotyczących zobowiązań leasingowych; - ocenę dokładności wyceny istotnych zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu; - ocenę racjonalności wyceny instrumentów zabezpieczających wycenianych w wartości godziwej. Na podstawie przeprowadzonych procedur uznaliśmy, że zastosowane przez Zarząd zasady wyceny i prezentacji zobowiązań z tytułu kredytów za poprawne i mające poparcie w uzyskanej dokumentacji, a zawarte w sprawozdaniu finansowym ujawnienia jako spełniające wymogi standardów.
Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży Przychody spółki to w większości przychody o charakterze powtarzalnym, abonamentowym. W spółce zauważalny jest wzrost przychodów z usług centrów danych i utrzymujące się na stałym poziomie przychody z segmentu usług telekomunikacyjnych. Przychody ze sprzedaży w badanym okresie wyniosły 132.985 tyś PLN. Część usług o charakterze trwałym wiąże się z nakładami wdrożeniowymi związanymi z ich uruchomieniem. Spółka dokonuje identyfikacji związanych z tym przychodów oraz zobowiązań i dekompozycji kontraktów handlowych w celu poprawnej prezentacji i rozpoznania przychodów.	Zastosowane procedury - Udokumentowaliśmy działanie zidentyfikowanych procesów oraz oceniliśmy kluczowe mechanizmy kontrolne Spółki dotyczące rozpoznania przychodów ze sprzedaży. Dla wybranych kontroli przeprowadziliśmy testy zgodności; - Skierowaliśmy zapytania do kierownictwa odnośnie istotnych oraz jednorazowych transakcji, a także wydarzeń po dniu bilansowym; - Przeprowadziliśmy analizę usług długoterminowych i ocenę prawidłowej ich prezentacji zgodnie z wymogami MSSF (w tym także nowego standardu MSSF 15); - Oceniliśmy prawidłowość, ujęcia sprzedaży we właściwym okresie sprawozdawczym, - Przeanalizowaliśmy korekty wystawione po dniu sprawozdawczym; - Wykonaliśmy procedury analityczne, analizę wybranych raportów z dziennika księgowania i oceniliśmy poprawność ujmowania przychodów w czasie oraz



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

	poprawność wartości rozpoznanych przychodów; - Przeanalizowaliśmy sprzedaż według segmentów, omówiliśmy trendy sprzedaży i wyniki z kierownictwem Spółki; - Potwierdziliśmy salda należności z wybranymi kontrahentami; - Przeanalizowaliśmy wybrane umowy handlowe; - Przeprowadziliśmy ocenę ujawnień w zakresie przyjętej polityki ujmowania i prezentacji przychodów ze sprzedaży.
--	---

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r., oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- jest zgodne z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).



Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

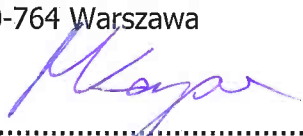
W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

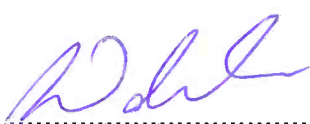


Polska Grupa Audytorska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.) („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. C-f, h oraz i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu Polskiej Grupy Audytorskiej Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr ewidencyjny 3887
Ul. Jana III Sobieskiego 104, lok. 49
00-764 Warszawa


.....
Maciej Kozyś
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12005
Członek Zarządu Komplementariusza


.....
Kamil Walczuk
Członek Zarządu Komplementariusza

27 kwietnia 2018 r.