Raport kwartalny spółki ATM S.A. za I kwartał 2019

Warszawa, maj 2019

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO 4

WYBRANE DANE FINANSOWE 5

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU 6

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW 6
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 6
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA 7
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA 8
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 9
6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 12

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 13

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI 13
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 14
3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA 18
4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH 18
5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW 18
6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO 18
7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 19
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 19
9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH 19
10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW 19
11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI 19
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE 20
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI 20
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 20
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW 21
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 21
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 21
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE 21
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH 22
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU 22
21. PROGRAM MOTYWACYJNY 23

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO 24

1. INFORMACJE O EMITENCIE 24

DANE PODSTAWOWE EMITENTA 24

OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI 25

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO 25

ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO 25

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH 26

2. KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI – ZYSK EBITDA 26
3. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU 27

OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT 27

KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 29
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU 30
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH 31
4. POZOSTAŁE INFORMACJE 31
INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE..... 31
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ 31
INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA 31
INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA..... 31

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejszy raport kwartalny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 65 ust. 1 i § 66 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku i obejmuje sprawozdanie finansowe ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa" w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Data przekazania raportu: 20 maja 2019 r.

Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.
Skrócona nazwa Emitenta: ATM
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: informatyka
Kod pocztowy: 04-186
Miejscowość: Warszawa
Ulica: Grochowska
Numer: 21a
Telefon: (22) 51 56 100
Fax: (22) 51 56 600
e-mail: inwestor@atm.com.pl
www: www.atm.com.pl
NIP: 113-00-59-989
Regon: 012677986

WYBRANE DANE FINANSOWE

	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	35 680	33 470	8 302	8 010
Zysk ze sprzedaży	25 576	19 455	5 951	4 656
Zysk na działalności operacyjnej	5 136	2 021	1 195	484
Zysk przed opodatkowaniem	1 460	1 173	340	281
Zysk netto	806	417	187	100
Dochód całkowity	1 508	378	351	91
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 074	9 215	3 042	2 205
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 249)	(10 666)	(2 617)	(2 553)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(5 746)	2 165	(1 337)	518
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(3 922)	714	(913)	171

	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	543 392	393 539	126 332	91 521
Aktywa obrotowe	37 991	25 124	8 832	5 843
Aktywa razem	581 383	418 663	135 165	97 364
Zobowiązania długoterminowe	358 192	131 430	83 275	30 565
Zobowiązania krótkoterminowe	58 965	39 685	13 709	9 229
Kapitał własny	164 227	247 548	38 181	57 569
Kapitał zakładowy *	34 723	34 723	8 073	8 075
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	4,52	6,81	1,05	1,58

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

Powyższe dane finansowe za pierwszy kwartał roku 2019 i 2018 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2019 roku, wynoszącego 4,3013 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku, wynoszącego 4,2978 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku, wynoszącego 4,1784 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2018 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2018 roku, wynoszącego 4,30 PLN/EUR.

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

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Za okres 01/01-31/03/2019	Za okres 01/01-31/03/2018
Przychody ze sprzedaży	35 680	33 470
Koszty własne sprzedaży	10 105	14 015
Zysk ze sprzedaży	**25 576**	**19 455**
Pozostałe przychody operacyjne	624	24
Koszty ogólnego zarządu	20 993	17 421
Pozostałe koszty operacyjne	71	37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**5 136**	**2 021**
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności *	1 138	(263)
Przychody z tytułu dotacji	389	389
Przychody finansowe	186	385
Koszty finansowe **	5 389	1 359
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**1 460**	**1 173**
Podatek dochodowy	654	756
Zysk (strata) netto	**806**	**417**
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zwykły	0,02	0,01
Rozwodniony	0,02	0,01

UWAGI:

*) W pozycji tej wykazywany jest udział Emitenta w wyniku finansowym netto jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. Udział ATM S.A. w pozostałej części zmiany wartości kapitałów własnych tej spółki ujmowany jest w pozycji „Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych" Skróconego Śródrocznego Sprawozdania z Całkowitych Dochodów zamieszczonego poniżej.
**) W pozycji tej w I kwartale 2019 roku zawarty został odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 1 840 tys. zł.

***) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10 zawartą w Raporcie Półrocznym za I półrocze 2018 r.

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01/01-31/03/2019	Za okres 01/01-31/03/2018
Zysk (strata) netto	**806**	**417**
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	**702**	**(39)**
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	10	244
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	692	(282)
Suma dochodów całkowitych	**1 508**	**378**

*) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10 zawartą w Raporcie Półrocznym za I półrocze 2018 r.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 31/03/2019	Koniec okresu 31/03/2018*	Koniec okresu 31/12/2018
Aktywa trwałe	**543 392**	**393 539**	**394 210**
Wartości niematerialne	11 405	8 989	11 622
Rzeczowe aktywa trwałe	474 864	330 013	326 234
W tym: Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	165 359	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	54 597	53 474	54 597
Pozostałe aktywa trwałe	2 527	1 064	1 757
W tym: Należności z tytułu umów leasingowych długoterminowe	760	-	-
Aktywa obrotowe	**37 991**	**25 124**	**36 173**
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9	35	9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 864	14 802	17 923
W tym: Należności z tytułu umów leasingowych krótkoterminowe	1 037	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	143	57	143
Inne aktywa obrotowe	3 738	2 449	2 939
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 237	7 781	15 159
Aktywa razem	**581 383**	**418 663**	**430 383**

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 31/03/2019	Koniec okresu 31/03/2018*	Koniec okresu 31/12/2018
Kapitał własny	**164 227**	**247 548**	**161 841**
Kapitał akcyjny	34 723	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123 735	123 735	123 735
Kapitały rezerwowe	440	61 144	440
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	3 993	1 079	3 740
Zyski zatrzymane	1 336	26 867	(796)
Zobowiązania długoterminowe	**358 192**	**131 430**	**223 278**
Długoterminowe pożyczki i kredyty	207 371	103 884	204 600
Rezerwa na podatek odroczony	7 869	7 392	7 757
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 784	12 631	8 056
Zobowiązania z tytułu leasingu	131 168	7 523	2 866
W tym: Zobowiązania z tytułu leasingów ujęte w związku z implementacją MSSF 16	128 302	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	**58 965**	**39 685**	**45 263**
Pożyczki i kredyty bankowe	11 794	16 989	12 392
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	185	59	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 159	21 339	30 119
Zobowiązania z tytułu leasingu	20 827	1 298	2 752
W tym: Zobowiązania z tytułu leasingów ujęte w związku z implementacją MSSF 16	18 968	-	-
Pasywa razem	**581 384**	**418 663**	**430 383**

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy	Kapitał własny
Stan na 31grudnia 2018 roku	**34 723**	**123 735**	**440**	**3 740**	**-796**	**161 841**
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 16	**-**	**-**	**-**	**-**	623	623
Stan na 1 stycznia 2019 roku	**34 723**	**123 735**	**440**	**3 740**	**-173**	**162 464**
Zysk netto	**-**	**-**	**-**	**-**	806	806
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	10	10
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	692	692
Transakcje z właścicielami						
Program motywacyjny	-	-	-	253	-	253
Stan na 31 marca 2019 roku	**34 723**	**123 735**	**440**	**3 993**	**1 336**	**164 227**

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2017 roku [przed przekształceniem]	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**-**	**26 377**	**245 979**
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 15	-	-	-	-	(1 457)	(1 457)
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 9	-	-	-	-	1 568	1 568
Stan na 1 stycznia 2018 roku [po przekształceniu]	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**-**	**26 488**	**246 090**
Zysk netto	**-**	**-**	**-**	**-**	417	417
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	244	244
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(282)	(282)
Transakcje z właścicielami						
Program motywacyjny	-	-	-	1 079	-	1 079
Stan na 31 marca 2018 roku	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**1 079**	**26 867**	**247 548**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2017 roku [przed przekształceniem]	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**-**	**26 377**	**245 979**
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 15	-	-	-	-	(1 457)	(1 457)
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 9	-	-	-	-	1 568	1 568
Stan na 1 stycznia 2018 roku [po przekształceniu]	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**-**	**26 488**	**246 090**
Zysk netto	**-**	**-**	**-**	**-**	2 019	2 019
Różnice kursowe z przeliczenia udziału w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	837	837
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(1 440)	(1 440)
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	-	27 997	27 997
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	(27 997)	(27 997)
Transakcje z właścicielami						
Program motywacyjny	-	-	-	3 740	-	3 740
Wypłata dywidendy	-	-	60 704	-	28 701	89 405
Stan na 31 grudnia 2018 roku	**34 723**	**123 735**	**440**	**3 740**	**(796)**	**161 841**

6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01/01-31/03/2019	Za okres 01/01-31/03/2018
Działalność operacyjna	**13 074**	**9 215**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 460	1 173
Korekty o pozycje:	11 614	8 042
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 138)	263
Amortyzacja	12 057	7 947
Różnice kursowe	(163)	(55)
Odsetki otrzymane	(14)	-
Odsetki zapłacone	3 247	1 037
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(593)	(4)
Zmiana stanu należności	(4 941)	1 989
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	1 876	(1 064)
Zmiana stanu innych aktywów	(1 568)	(559)
Podatek dochodowy zapłacony	(355)	(236)
Pozostałe	3 207	(1 275)
Działalność inwestycyjna	**(11 249)**	**(10 666)**
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(12 264)	(10 670)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 015	4
Działalność finansowa	**(5 746)**	**2 165**
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 370	7 168
Spłata kredytów i pożyczek	(1 281)	(2 867)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(893)	(1 154)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego MSSF16	(3 896)	-
Odsetki otrzymane	14	-
Odsetki zapłacone	(1 890)	(1 037)
Odsetki zapłacone MSSF16	(1 356)	-
Różnice kursowe	187	55
Zmiana stanu środków pieniężnych	**(3 922)**	**714**
Środki pieniężne na początek okresu	**15 159**	**7 067**
Środki pieniężne na koniec okresu	**11 237**	**7 781**

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

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I kwartału zakończonego 31 marca 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2019 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok ubiegły, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

W 2019 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2019 r. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki, za wyjątkiem tych opisanych poniżej.

Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy

Szczegółowy opis koncepcji, zasad rachunkowości oraz istotnych osądów i szacunków, a także praktycznych uproszczeń zastosowanych przez Spółkę przy wdrożeniu MSSF 16 został zamieszczony w nocie nr 2 zamieszczonej w Raporcie Rocznym Spółki za 2018 rok.

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

	Na dzień 1 stycznia 2019 roku		
	Przed zastosowaniem MSSF 16	Wpływ zastosowania MSSF 16	Po zastosowaniu MSSF 16
AKTYWA	**430 383**	**153 538**	**583 920**
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	326 234	152 509	478 742
Środki trwałe	326 234	-17 500	308 734
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	170 009	170 009
Pozostałe aktywa trwałe, w tym:	1 757	203	1 960
Należności z tytułu umów leasingowych długoterminowe	-	203	203
Aktywa trwałe	**394 210**	**152 711**	**546 921**
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	17 923	827	18 749
Należności z tytułu umów leasingowych krótkoterminowe	-	827	827
Aktywa obrotowe	**36 173**	**827**	**36 999**
PASYWA	**430 383**	**153 538**	**583 921**
Zyski zatrzymane	(796)	624	(172)
Kapitał własny	**161 841**	**624**	**162 466**
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 056	3 728	11 784
Zobowiązania z tytułu leasingu długoterminowe	2 866	130 195	133 061
Zobowiązania długoterminowe	**223 278**	**133 923**	**357 202**
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 752	18 990	21 742
Zobowiązania krótkoterminowe	**45 263**	**18 990**	**64 254**

Zmiany pozostałych standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Spółka zamierza przyjąć nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2018 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku, sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 w nocie 2.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową ATM S.A. na dzień 31 marca 2019 roku oraz wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku wraz z danymi porównawczymi.

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

- Segment Usług Centrów Danych, obejmujący usługi kolokacyjne oraz inne usługi związane z infrastrukturą centrów danych (takie jak np. dzierżawa serwerów dedykowanych, usługi *cloud computingu,* usługi biur zapasowych oraz usługi związane z bezpieczeństwem danych i tzw. *Business Continuity Management*, np. AntyDDoS);

- Segment Usług Telekomunikacyjnych, obejmujący usługi szerokopasmowej transmisji danych, usługi dzierżawy łączy telekomunikacyjnych, usługi dostępu do Internetu oraz usługi głosowe (ISDN i VoIP).

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

Powyższa zmiana w sposobie prezentacji danych podyktowana została potrzebą uspójnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki. Dane w okresie porównawczym zostały odpowiednio przekształcone.

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

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

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

Począwszy od raportu okresowego za I kwartał 2018 roku Emitent zrezygnował z alokacji innych kosztów operacyjnych do segmentów na podstawie metod wskaźnikowych. W związku z tym na poziomie segmentów wyliczana jest tzw. Marża Segmentu, która stanowi różnicę Marży ze sprzedaży danego segmentu oraz przyporządkowanych do niego kosztów wynagrodzeń pracowników działów odpowiedzialnych za realizację usług.
Powyższa zmiana w sposobie prezentacji danych również podyktowana została potrzebą uspójnienia raportów okresowych z raportami zarządczymi wykorzystywanymi przez Zarząd Spółki. Dane w okresie porównawczym zostały odpowiednio przekształcone.

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

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

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	**229 902**	**258 892**	**54 597**	**543 392**
Przychody ze sprzedaży	17 444	18 495	-	35 939
Koszty własne sprzedaży	5 919	8 751	-	14 670
Zysk ze sprzedaży	11 525	9 744	-	21 269
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 057	795	-	1 852
Marża Segmentu	**10 468**	**8 948**	**-**	**19 417**
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				15 620
Amortyzacja				7 849
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(40)
Zwiększenie (zmniejszenie) przychodów operacyjnych w efekcie wdrożenia MSSF 16				336
Zwiększenie (zmniejszenie) kosztów operacyjnych w efekcie wdrożenia MSSF 16				(1 043)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				**5 136**
Przychody z tytułu dotacji				389
Przychody i koszty finansowe netto *				(2 698)
Zwiększenie (zmniejszenie) wyniku na działalności finansowej o efekt wdrożenia MSSF 16				(1 367)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				**1 460**
Podatek dochodowy				654
Zysk (strata) netto				**806**

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

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	**169 671**	**170 394**	**53 474**	**393 539**
Przychody ze sprzedaży	15 073	18 398	-	33 471
Koszty własne sprzedaży	4 752	9 263	-	14 015
Zysk ze sprzedaży	10 321	9 134	-	19 455
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 008	741	-	1 749
Marża Segmentu	**9 313**	**8 393**	**-**	**17 706**
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				15 672
Amortyzacja				7 947
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(13)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				**2 021**
Przychody z tytułu dotacji				388
Przychody i koszty finansowe netto *				(1 237)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				**1 172**
Podatek dochodowy				755
Zysk (strata) netto				**417**

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

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

Przychody ze sprzedaży	Za okres 01/01-31/03/2019	Za okres 01/01-31/03/2018
Klienci krajowi	31 798	30 144
Klienci zagraniczni	3 882	3 327
Razem przychody ze sprzedaży	**35 680**	**33 470**

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.

Przychody ze sprzedaży według momentu ujęcia przychodów:

Przychody ze sprzedaży	Za okres 01/01-31/03/2019	Za okres 01/01-31/03/2018
Przychody ze sprzedaży produktów	35 671	33 441
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	29
Razem przychody ze sprzedaży	**35 680**	**33 470**

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

W okresie I kwartału 2019 roku:

- zobowiązania z tytułu umów (ujęte w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania" Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zmniejszyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2019 r. – o 124 tys. zł. Przychody przyszłych okresów ujęte w tej pozycji zostaną w całości rozpoznane w ciągu następnych 30 miesięcy; Przychody ujęte przez Spółkę w 2019 r., które były uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek 2019 r., wyniosły 459 tys. zł;
- aktywa z tytułu wykonania umów (ujęte w pozycji „Inne aktywa obrotowe" Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zmniejszyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2019 r. – o 25 tys. zł.

Zdecydowana większość (ok. 99% przychodów całkowitych - wartościowo) świadczonych przez Spółkę usług ma charakter abonamentowy (cykliczny), w związku z czym przychody rozpoznawane są również w ramach przyjętych cykli rozliczeniowych (miesięcznych). Moment początkowy determinowany jest w takich przypadkach zwykle przez datę podpisania protokołu odbioru usługi przez klienta (uruchomienie usługi). Dla usług oraz opłat jednorazowych/instalacyjnych (innych niż sprzedaż aktywów) - przychody ujmowane są zgodnie z par. B48-B49 MSSF 15 w miarę upływu czasu, równolegle do przychodów z usług cyklicznych (do których odnosi się dana opłata instalacyjna) - opłaty traktowane są więc jako zaliczki.

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

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

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

- usługi kolokacyjne – dzierżawa dedykowanych serwerowni oraz wydzielonych części serwerowni;

- usługi dzierżawy serwerów dedykowanych;

- usługi dedykowanych biur zapasowych;

- usługi dzierżawy włókien światłowodowych.

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

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

W okresie pierwszego kwartału 2019 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I kw. 2019 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, za wyjątkiem odpisu w wysokości 1 840 tys. zł, który dotyczył wartości posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx. W ocenie Zarządu w I kw. 2019 roku nie wystąpiły przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec 2018 roku, co przy równoczesnej pozytywnej kontrybucji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx (zgodnie z metodą praw własności) zaowocowało potrzebą rozpoznania dodatkowego odpisu aktualizującego.

5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW

W raportowanym okresie Spółka nie tworzyła rezerw.

6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z dochodów	
	Koniec okresu 31/03/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Za okres 01/01-31/03/2019	Za okres 01/01-31/03/2018
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Korekta Wycena kredytu SCN	323	340	(17)	234
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	10 093	9 753	339	
Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15	93	98	(5)	
Dodatnie różnice kursowe	39	46	(7)	(42)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**10 548**	**10 238**	**310**	**192**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				

Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15	465	488	24	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	371	359	(13)	(10)
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	95
Zobowiązania wobec ZUS	39	106	67	(38)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 655	1 388	(267)	147
Skutki wyceny IRS	149	140	(9)	(37)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**2 679**	**2 480**	**(199)**	**157**
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	**7 869**	**7 757**		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			**111**	**349**

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem (I kw. 2019 r.) Spółka nabyła aktywa trwałe w kwocie 6,4 mln zł. Podana kwota dotyczy nakładów rozumianych jako zwiększenie pozycji aktywów trwałych, bez uwzględniania aktywów z tytułu prawa do użytkowania ujętych w związku z wdrożeniem MSSF 16. Główne kategorie inwestycji były następujące:

- aktywa segmentu usług centrów danych (przede wszystkim komponenty niezbędne do świadczenia usług dzierżawy serwerów dedykowanych oraz kolokacyjnych) – ok. 4,3 mln zł;

- aktywa segmentu usług telekomunikacyjnych (głównie aktywa związane z siecią światłowodową) – ok. 1,1 mln zł;

- pozostałe aktywa, w tym przede wszystkim związane z rozwojem systemów IT Emitenta.

8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych, poza zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w związku z wdrożeniem MSSF 16.

9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Dane za pierwszy kwartał 2018 roku zostały skorygowane - zgodnie z notą 10 zawartą w Raporcie Półrocznym za I półrocze 2018 r.

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

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

12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Na kredyty bankowe składają się:

1. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023) z wykorzystaniem 41,792 mln na dzień 31.03.2019 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
2. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023) z wykorzystaniem 59 mln na dzień 31.03.2019 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
3. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023) z wykorzystaniem 41,792 mln na dzień 31.03.2019 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
4. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023) z wykorzystaniem 59 mln na dzień 31.03.2019 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
5. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023, z ostatecznym terminem spłaty w 2024 r.) z wykorzystaniem 7,5 mln na dzień 31.03.2019 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
6. Kredyt terminowy na 5 lat (2018-2023, z ostatecznym terminem spłaty w 2024 r.) z wykorzystaniem 7,5 mln na dzień 31.03.2019 r. zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
7. Kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 30 mln zł, wykorzystane na dzień 31.03.2019 r. w kwocie 4,757 mln, odnawialne w cyklu trzyletnim.

Powyżej zaprezentowane wartości wykorzystania kredytu nie zawierają korekty aktualizującej wartość zobowiązań kredytowych do wyceny według zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych wyniosły 151 955 tys. zł. Opis zobowiązań leasingowych znajduje się w nocie nr 1.

13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI

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

14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31.03.2019 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań
Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą
Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE	Koniec okresu 31/03/2019		Koniec okresu 31/12/2018	
	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	780	780	736	736
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	31/03/2018
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	780
Razem		780

Wyceny kontraktu IRS zabezpieczającego ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętych kredytów terminowych dokonano przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych opartego na parametrach rynkowych.

W okresie zakończonym 31.03.2019 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży, z racji na przeważający abonamentowy charakter umów, są stabilne, powtarzalne i nie podlegają w zauważalny sposób cyklom koniunkturalnym. Przychody te nie mają charakteru sezonowego. Okresowa zwyżka przychodów może występować w związku z większym udziałem przychodów pozaabonamentowych, związanych z oddawaniem klientom do użytkowania łączy telekomunikacyjnych oraz powierzchni kolokacyjnych. Taka zwyżka przychodów miała miejsce w ostatnich kwartałach lat 2012 – 2014, w latach 2015 - 2018 zjawisko to nie wystąpiło.

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

Spółka nie dokonywała powyższych transakcji.

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego Zarząd ATM nie przekazał jeszcze stanowiska dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2018.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

Należności i zobowiązania warunkowe nie występowały.

Udzielone gwarancje, poręczenia i zabezpieczenia

	Koniec okresu 31/03/2019	Koniec okresu 31/12/2018
Gwarancje bankowe na rzecz jednostek pozostałych:		
Udzielone przez bank na zlecenie Spółki gwarancje bankowe:	844	196
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	844	196
Zabezpieczenia spłaty kredytu		
Zabezpieczenie zastawem	52 326	45 267
Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	110 180	110 408
- zabezpieczenia kredytów bankowych	110 180	110 408
Razem	**163 350**	**155 871**

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

- W dniu 01.04.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 października 2018 roku w sprawie emisji, w celu realizacji programu motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych serii A oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości, uprawniających do objęcia akcji serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C w całości oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki oraz w związku z programem motywacyjnym przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 grudnia 2018 roku w sprawie wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 grudnia 2018 roku w sprawie ustalenia osób uprawnionych z programu motywacyjnego i innych ustaleń, zmienionej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 marca 2019 roku, przydzieliła w warranty subskrypcyjne serii A drugiej transzy w łącznej liczbie 208.901 warrantów subskrypcyjnych.
- W dniu 04.04.2019 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28.03.2019 r. o zmianie statutu Spółki. Wyżej wymienione zmiany statutu, wynikające z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25.02.2019 r., zostały przytoczone poniżej:
  Dotychczasowy § 13 ust. 1 statutu Spółki w brzmieniu:
  „1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do sześciu osób."
  otrzymał następujące brzmienie:
  „1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu osób."
- W dniu 05.04.2019 r. Spółka otrzymała od AAW III Sp. z o.o. (dalej: „Akcjonariusz") zawiadomienie o powołaniu z dniem 05.04.2019 r. Pana Tomasza Czechowicza na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Wyżej wymienione powołanie nastąpiło w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego Akcjonariuszowi na podstawie par. 13 ust. 2 lit b) Statutu Spółki.
- W dniu 18.04.2019 r. Zarząd Emitenta poinformował o podjęciu decyzji o rozpoczęciu przeglądu przez Emitenta opcji strategicznych związanych z dalszym rozwojem działalności Emitenta. Podczas przeglądu będą rozważane przez Zarząd różne opcje strategiczne w odniesieniu do obszarów biznesowych Emitenta, w szczególności poszukiwanie celów akwizycyjnych, poszukiwanie partnerów do joint venture, poszukiwanie inwestorów strategicznych lub dokonanie transakcji o innej strukturze oraz analiza sposobów wykorzystania ewentualnie pozyskanych aktywów lub środków, jak również brak działań Emitenta związanych z wyżej wymienionymi opcjami. Zarząd Emitenta poinformował jednocześnie, że żadne decyzje związane z wyborem konkretnej opcji strategicznej przez Zarząd nie zostały dotychczas podjęte i nie ma pewności, czy i kiedy taka decyzja zostanie podjęta w przyszłości.
- W dniu 18.04.2019 r. Emitent otrzymał informację, że Walne Zgromadzenie Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx") w dniu 17.04.2019 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy. Wartość

dywidendy ustalono na 0,15 EUR na akcję. Spółka posiada 2 754 612 szt. akcji Linx i przypada na nią 413 192 EUR ww. dywidendy. Termin wypłaty dywidendy ustalony został na miesiąc od dnia podjęcia uchwały przez WZ Linx.

21. PROGRAM MOTYWACYJNY

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

Założenia, kluczowe parametry oraz wycena programu motywacyjnego, obowiązującego w Spółce, a przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki w dn. 14.12.2018 r., zostały przedstawione w nocie nr 32 Raportu Rocznego za 2018 rok. W I kwartale 2019 roku w sprawozdaniu z dochodów Spółki ujęte zostały koszty programu motywacyjnego w wysokości 254 tys. zł.

Zestawienie zmian w liczbie i średniej ważonej cenie wykonania warrantów:

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

Średni pozostały czas życia warrantów na koniec I kwartału 2019 roku: 1,3 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	**Stanowisko/funkcja**	**Data**	**Podpis**
Daniel Szcześniewski	Prezes Zarządu	20 maja 2019 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	20 maja 2019 r.	.....

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	20 maja 2019 r.	.....

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

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

1. INFORMACJE O EMITENCIE

DANE PODSTAWOWE EMITENTA

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

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

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

Spółką kieruje Zarząd, którego skład jest następujący:

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

Nadzór nad Spółką sprawuje obecnie Rada Nadzorcza w składzie:
- Mariusz Grendowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Piotr Sieluk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jacygrad – Członek Rady Nadzorczej,
- Sebastian Millinder – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19.03.2019 r. Pan Sławomir Koszołko złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Daniela Szcześniewskiego do Zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 19 marca 2019 roku.

W dniu 05.04.2019 r. Spółka otrzymała od AAW III Sp. z o.o. (dalej: „Akcjonariusz") zawiadomienie o powołaniu z dniem 05.04.2019 r. Pana Tomasza Czechowicza na Członka Rady Nadzorczej Spółki. Wyżej wymienione powołanie nastąpiło w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego Akcjonariuszowi na podstawie par. 13 ust. 2 lit b) Statutu Spółki.

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
MCI.PrivateVentures FIZ *	34 339 567	94,49%	34 339 567	94,49%

Akcjonariusz	Liczba akcji według poprzedniego raportu okresowego	Liczba akcji według aktualnego raportu kwartalnego	Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów
MCI.PrivateVentures FIZ *	34 339 567	34 339 567	-

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

Liczba akcji jest tożsama z liczbą głosów na WZ.

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

Imię i nazwisko	Stan na 19 listopada 2018 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 20 maja 2019 r.
Daniel Szcześniewski *	-	-	-	221 088
Tomasz Galas *	-	-	-	238 751
Piotr Sieluk *	-	-	-	318 004

**) wartości podane w tabeli dotyczą liczby warrantów subskrypcyjnych przydzielonych ww. osobom w związku z Programem Motywacyjnym (patrz nota nr 21 powyżej).*

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

2. KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI – ZYSK EBITDA

Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok Emitent stosuje definicję zysku EBITDA (jako alternatywnej miary wyniku) dostosowaną do wymogów sprawozdawczości zarządczej wprowadzonych w ATM od początku 2017 roku (co było możliwe m.in. dzięki wdrożeniu nowego systemu klasy ERP). Ponadto od początku 2019 roku Emitent skorygował definicję zysku EBITDA w taki sposób, aby wpływ wdrożenia MSSF 16 na przychody i koszty Emitenta został wyeliminowany – dzięki czemu zachowana została porównywalność zysku EBITDA Emitenta w stosunku do okresów zakończonych przed 01.01.2019 r. Szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane poniżej. Wskaźnik EBITDA nie jest definiowany przez MSSF i może być wyliczany inaczej przez inne podmioty.

Pozycje przychodowe i kosztowe, które zostały wyłączone przy wyliczaniu zysku EBITDA są następujące (o ile wcześniej te pozycje obciążały zysk operacyjny):

- koszty restrukturyzacji – koszty związane z restrukturyzacją Emitenta przeprowadzaną przez Zarząd – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty restrukturyzacji";

- koszty związane z opłatami i prowizjami bankowymi (o łącznej wartości 19 tys. zł w I kw. 2019 r. oraz 10 tys. zł w I kw. 2018 r.) – z uwagi na ich nieoperacyjny charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty ogólnego zarządu";

- podatek od nieruchomości oraz inne daniny publiczne o łącznej wartości 211 tys. zł w I kw. 2019 r. oraz 247 tys. zł w I kw. 2018 r. (w tym ponoszone na rzecz Zarządu Dróg Miejskich) – z uwagi na ogólnie przyjętą definicję zysku EBITDA (jest to zysk operacyjny przed potrąceniem, m.in., podatków) – zaprezentowane w poniższej tabeli w linii „koszty ogólnego zarządu";

- strata (zysk) poniesiona w związku z rozporządzeniem/przeszacowaniem wartości aktywa trwałego (z uwagi na niekasowy charakter tych strat/zysków) o łącznej wartości 2 tys. zł w I kw. 2019 r. oraz -4 tys. zł w I kw. 2018 r. – zaprezentowana w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne";

- koszty wynagrodzeń wynikające z wyceny instrumentów pochodnych przyznanych kluczowym pracownikom Spółki w ramach programu motywacyjnego o wartości 254 tys. zł w I kw. 2019 r. oraz 1 079 tys. zł w I kw. 2018 r. – z uwagi na ich niekasowy charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty ogólnego zarządu";
- odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług oszacowane wg MSSF 9 (z uwagi na ich niekasowy charakter - rezerwy) o łącznej wartości 68 tys. zł w I kw. 2019 r. oraz 37 tys. zł w I kw. 2018 r. – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne".

	Za okres 01/01-31/03/2018 (wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)	Za okres 01/01-31/03/2018 (po przekształceniu)	Różnica	Za okres 01/01-31/03/2019 (przed przekształceniem)	Za okres 01/01-31/03/2019 (po przekształceniu)	Różnica
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**2 021**	**2 021**	**-**	**5 136**	**5 136**	**-**
Amortyzacja	7 947	7 947	-	12 057	12 057	-
EBITDA	**9 968**			**17 193**		
Korekty, w tym:	**-**	**1 369**	**1 369**	**-**	**(4 016)**	**(4 016)**
Koszty ogólnego zarządu	-	1 336	1 336	-	484	484
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	33	33	-	70	70
Koszty restrukturyzacji	-	0	0	-	1 017	1 017
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - przychody operacyjne (korekta)	-	-	-	-	(336)	(336)
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - koszty operacyjne (korekta)	-	-	-	-	(1 043)	(1 043)
Eliminacja efektu wdrożenia MSSF 16 - amortyzacja (korekta)	-	-	-	-	(4 208)	(4 208)
EBITDA znormalizowana	**9 968**	**11 337**	**1 369**	**17 193**	**13 176**	**(4 016)**

3. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

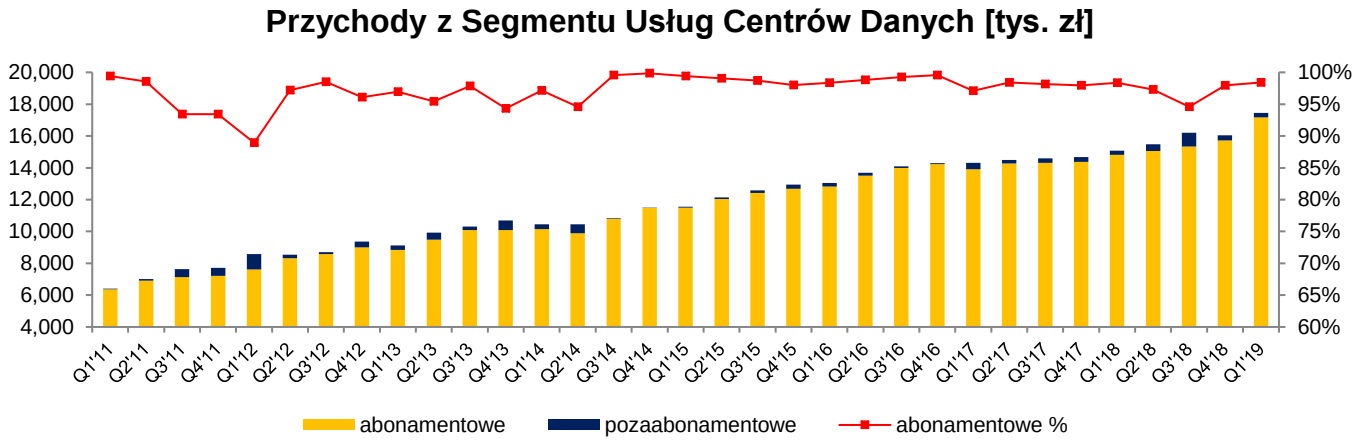
Omówienie wyników Emitenta w niniejszym podrozdziale zostało opracowane przy założeniu eliminacji wpływu wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z dochodów Emitenta. Dzięki temu zachowana została porównywalność wyników Emitenta w 2019 roku względem okresów zakończonych przed 01.01.2019 r.

Wyniki operacyjne i finansowe

W pierwszym kwartale 2019 roku dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży ATM wyniosła 7,5% r/r. Tak dobry wynik był niemal w całości zasługą pozytywnej kontrybucji Segmentu Usług Centrów Danych, w którym wartość wypracowanych przychodów zwiększyła się o ponad 15% w ujęciu rok-do-roku. Realizowane z sukcesem od wielu kwartałów działania zwiększające efektywność kosztową Spółki pozwoliły poprawić w minionym kwartale rentowność sprzedaży o 1,1 p.p. r/r (do 59,2%), zaś efekt ten byłby lepszy, gdyby nie negatywny wpływ istotnego wzrostu kosztów zakupu energii elektrycznej widoczny w wynikach Spółki od początku 2019 roku (szczegółowe omówienie wyżej wymienionych kwestii znajduje się w sekcji dotyczącej wyników poszczególnych segmentów – patrz poniżej).
Zysk ze sprzedaży osiągnął ponad 9% wzrostu r/r, zaś zysk EBITDA – dzięki zachowaniu zbliżonego poziomu kosztów ogólnego zarządu – przyrósł aż o 16% r/r. Bazą do tak dobrych wyników były, jak co kwartał, przychody o charakterze abonamentowym – w I kwartale 2019 roku stanowiły ponad 98% wszystkich przychodów ze sprzedaży Emitenta.
Na ostateczny poziom zysku netto Emitenta istotny wpływ miał również dokonany w I kwartale 2019 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 1 840 tys. zł, który został ujęty na poziomie kosztów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta.

Segment Usług Centrów Danych

dane w tys. zł	Q1'17	Q2'17	Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18	Q4'18	Q1'19
Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych	**14 324**	**14 501**	**14 586**	**14 673**	**15 073**	**15 486**	**16 213**	**16 051**	**17 444**
w tym przychody abonamentowe	13 906	14 270	14 319	14 378	14 826	15 067	15 336	15 720	17 167



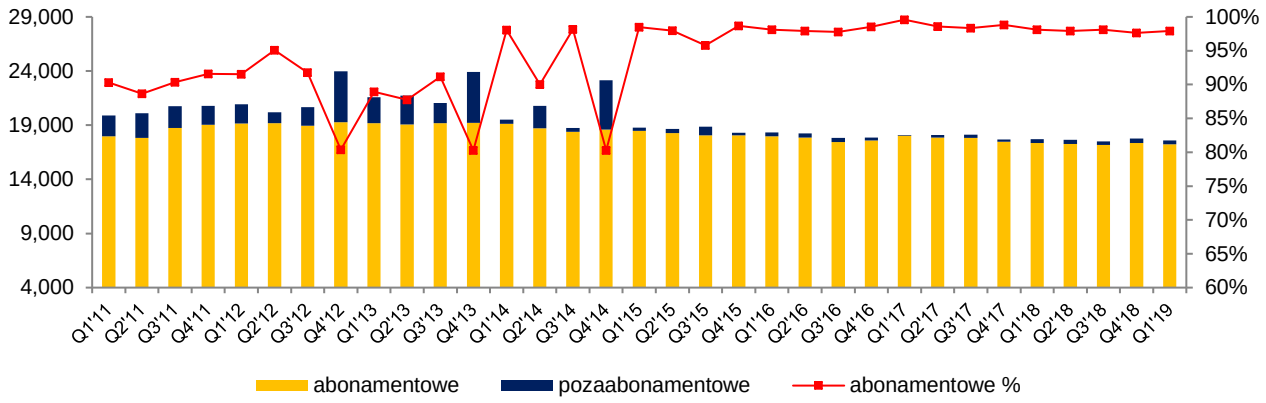
Dynamika przychodów ze sprzedaży w Segmencie Usług Centrów Danych wyniosła w pierwszym kwartale 2019 roku 15,5% w ujęciu rok-do-roku (+2,3 mln zł – wzrost do 17,4 mln zł), co wynikało przede wszystkim z:
- utrzymania ponad 10-procentowego tempa wzrostu sprzedaży usług serwerów dedykowanych oraz bardzo dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży usług cloud computingu (łącznie wymienione w niniejszym tiret usługi przyniosły ponad 0,7 mln zł więcej przychodów niż w analogicznym okresie 2018 r.);
- wzrostu przychodów o charakterze abonamentowym związanych z tzw. podstawowymi usługami kolokacyjnymi (Rack, Box, Data Room) o ok. 6% r/r (+0,35 mln zł);
- wzrostu przychodów z usług zasilania gwarantowanego (+38% r/r; wzrost o 1,0 mln zł r/r). Usługi te stanowią nieodłączny element wszystkich podstawowych usług świadczonych w centrach danych, a podniesienie stawek dla klientów Spółki wynikało wprost z konieczności zniwelowania równie istotnego wzrostu rynkowych cen zakupu energii elektrycznej mającego miejsce w trakcie 2018 roku (Emitent kontraktuje zakupy energii w interwałach rocznych, więc efekt podwyżki cen na rynku widoczny jest w jego wynikach dopiero od początku 2019 roku).

Opisana powyżej, podyktowana niezależnymi od Spółki tendencjami rynkowymi zwyżka kosztów zakupu energii elektrycznej odpowiada za ok. 90% całkowitego wzrostu kosztów omawianego segmentu w ujęciu r/r, który łącznie wyniósł 1,2 mln zł. Doprowadziło to do obniżenia rentowności sprzedaży segmentu (o 2,4 p.p. r/r do 66,1%), natomiast Marża Segmentu wzrosła o 12% r/r i wyniosła 10,5 mln zł.

Segment Usług Telekomunikacyjnych

dane w tys. zł	Q1'17	Q2'17	Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18	Q4'18	Q1'19
Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych Razem	**18 854**	**18 757**	**18 813**	**18 477**	**18 398**	**18 388**	**18 359**	**18 652**	**18 495**
w tym przychody abonamentowe	18 778	18 504	18 514	18 260	18 062	18 021	18 024	18 232	18 129

Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł] *



** po wyłączeniu przychodów uzyskiwanych poza podstawowymi segmentami działalności (ze sprzedaży usług o charakterze administracyjnym) – wykazywanych w raportach okresowych sprzed 2018 r. w segmencie „Pozostałe"*

W pierwszym kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych wyniosły 18,5 mln zł, odnotowując tym samym 0,5% wzrostu w porównaniu do pierwszego kwartału 2018 roku. Przychody o charakterze abonamentowym osiągnęły w tym okresie podobną dynamikę wzrostu (+0,4% r/r), na co złożyły się:
- wzrost przychodów z usług dostępu do Internetu o ok. 0,1 mln zł (+2% r/r);
- wzrost przychodów niezwiązanych bezpośrednio z podstawowymi segmentami działalności Emitenta (dot. usług o charakterze administracyjnym, które mają pomijalny wpływ na marżę) o ok. 0,1 mln zł (+13% r/r);
- spadek przychodów z usług transmisyjnych o ok. 0,1 mln zł (-1,1% r/r), głównie w części hurtowej (operatorskiej – 3% spadku r/r).

Koszty własne sprzedaży Segmentu Usług Telekomunikacyjnych zostały zredukowane o 6% r/r, głównie na skutek konsekwentnie realizowanej strategii renegocjacji kosztów z dostawcami.

W rezultacie wyżej opisanych czynników rentowność sprzedaży segmentu osiągnęła poziom 52,7% (+3 p.p. r/r), zaś zysk ze sprzedaży zanotował wzrost o 7% r/r. Zbliżoną dynamikę wzrostu osiągnęła Marża Segmentu, która w ujęciu wartościowym przyrosła o ponad 0,5 mln zł r/r.

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

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

- implementacja od początku 2019 roku zasad rachunkowości zawartych w MSSF 16 „Leasing", która spowodowała istotną zmianę wartości aktywów i pasywów oraz poziomu kosztów operacyjnych Emitenta i – w konsekwencji – zysku operacyjnego oraz zysku EBITDA w porównaniu do wartości odnotowywanych w okresach wcześniejszych (patrz opis i tabela w sekcji „KLUCZOWY WSKAŹNIK EFEKTYWNOŚCI – ZYSK EBITDA" powyżej);

- ujęcie kosztów wyceny instrumentów pochodnych związanych z programem motywacyjnym kluczowej kadry zarządzającej (0,25 mln zł w I kw. 2019 r. – pozycja niekasowa);

- koszty restrukturyzacji Emitenta w wysokości 1,0 mln zł (w I kw. 2019 r.);
- dokonany w I kwartale 2019 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 1 840 tys. zł, który został ujęty na poziomie kosztów finansowych Sprawozdania z Dochodów Emitenta.

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

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

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

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

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

Po zakończonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m2 netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 64%. Dodatkowo możliwe jest relatywnie szybkie zwiększenie podaży powierzchni o kolejne 1,5 tys. m2 netto, dzięki rozbudowie CD zlokalizowanego przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie.

Wyniki osiągnięte przez Emitenta w okresie pierwszego kwartału 2019 roku bazują niemal w całości na powtarzalnym strumieniu przychodów, co oznacza, że w kolejnych okresach powinny być regularnie poprawiane. Dynamika tego wzrostu będzie w głównej mierze uzależniona od 2 czynników:

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

powinny – w połączeniu z systematycznym zwiększaniem liczby obsługiwanych lokalizacji biznesowych - przyczynić się do stabilnych wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie, jednocześnie stanowiąc katalizator do wzrostu przychodów kolokacyjnych (odpowiedniej jakości łącza zwiększają atrakcyjność oferty centrów danych).

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej nie toczą się żadne istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta.

INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA

W okresie objętym raportem nie były udzielane przez Emitenta poręczenia kredytu lub pożyczki i nie była udzielona gwarancja, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Daniel Szcześniewski	Prezes Zarządu	20 maja 2019 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	20 maja 2019 r.	.....

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	20 maja 2019 r.	.....