Raport kwartalny spółki ATM S.A. za III kwartał 2018

Warszawa, listopad 2018

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO 4

WYBRANE DANE FINANSOWE 5

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU 6

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW 6
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 7
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA 8
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA 9
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 10
6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 13

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 14

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI 14
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI 18
3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA 21
4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH 21
5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW 22
6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO 22
7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 22
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH 22
9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH 23
10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW 23
11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI 26
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE 26
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI 26
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ 26
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW 27
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI 27
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 27
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE 28
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH 28
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU 28
21. DANE PORÓWNAWCZE – ZYSK EBITDA 29
22. PROGRAM MOTYWACYJNY 30

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO 32

1. INFORMACJE O EMITENCIE 32

DANE PODSTAWOWE EMITENTA 32

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 33

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 33

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 33

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH 34

2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU 34

OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT 34

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 36
WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU 37
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH 38
3. POZOSTAŁE INFORMACJE 38
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..... 38
WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ 38
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 38
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..... 39

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: 19 listopada 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

WYBRANE DANE FINANSOWE

	30/09/2018	30/09/2017***	30/09/2018	30/09/2017***
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	101 917	99 835	23 961	23 454
Marża ze sprzedaży	59 692	57 328	14 034	13 468
EBITDA *	35 173	34 294	8 269	8 057
Zysk na działalności operacyjnej	6 898	13 050	1 622	3 066
Zysk przed opodatkowaniem	1 189	11 662	279	2 740
Zysk (strata) netto	(405)	8 452	(95)	1 986
Dochód całkowity	(792)	14 791	(186)	3 475
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 349	26 024	7 370	6 114
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(31 120)	(12 810)	(7 316)	(3 009)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 353	(11 279)	318	(2 650)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	1 583	1 935	372	455

	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Aktywa trwałe	388 358	397 312	90 921	95 258
Aktywa obrotowe	29 237	25 660	6 845	6 152
Aktywa razem	417 595	422 972	97 765	101 410
Zobowiązania długoterminowe	226 540	127 713	53 036	30 620
Zobowiązania krótkoterminowe	34 023	48 576	7 965	11 646
Kapitał własny	157 031	246 683	36 764	59 144
Kapitał zakładowy **	34 723	34 723	8 129	8 325
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	4,32	6,79	1,01	1,63

**) Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok 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 I-III kw. 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21.*

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

****) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10.*

Powyższe dane finansowe za pierwsze trzy kwartały roku 2018 i 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2018 roku, wynoszącego 4,2714 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2018 roku, wynoszącego 4,2535 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 września 2017 roku, wynoszącego 4,2566 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2017 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.

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Za okres 01/01-30/09/2018	Za okres 01/07-30/09/2018	Za okres 01/01-30/09/2017****	Za okres 01/07-30/09/2017
Przychody ze sprzedaży	101 917	34 572	99 835	33 399
Koszty własne sprzedaży	42 226	14 351	42 507	14 051
Marża ze sprzedaży *	**59 692**	**20 221**	**57 328**	**19 348**
Pozostałe przychody operacyjne	48	18	192	59
Koszty ogólnego zarządu	52 563	17 968	43 930	15 692
Pozostałe koszty operacyjne	279	45	540	53
Zysk na działalności operacyjnej	**6 898**	**2 226**	**13 050**	**3 662**
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ***	(398)	(99)	13 982	79
Przychody z tytułu dotacji	1 166	389	1 166	389
Przychody finansowe	588	(503)	257	3
Koszty finansowe	7 065	4 426	16 793	(1 327)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**1 189**	**(2 414)**	**11 662**	**5 460**
Podatek dochodowy	1 594	523	3 210	825
Zysk (strata) netto	**(405)**	**(2 936)**	**8 452**	**4 635**
Zysk (strata) na jedną akcję				
Zwykły	(0,01)	(0,08)	0,23	0,13
Rozwodniony	(0,01)	(0,08)	0,23	0,13
EBITDA **	**35 173**	**12 127**	**34 294**	**11 135**

UWAGI:

*) Emitent podaje rozszerzająco, w stosunku do wymogów MSSF, kategorię „Marża ze sprzedaży", która stanowi różnicę przychodów ze sprzedaży oraz kosztów własnych sprzedaży, 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 (lub quasi-stałych), czyli punkt, przy którym działalność Spółki staje się rentowna operacyjnie.

**) Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok 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 I-III kw. 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21.

***) 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.

****) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10.

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

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01/01-30/09/2018	Za okres 01/07-30/09/2018	Za okres 01/01-30/09/2017*	Za okres 01/07-30/09/2017
Zysk (strata) netto	**(405)**	**(2 936)**	**8 452**	**4 635**
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	**(387)**	**(831)**	**6 339**	**414**
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(387)	(831)	6 339	414
Suma dochodów całkowitych	**(792)**	**(3 767)**	**14 791**	**5 050**

*) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10.

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

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 30/09/2018	Koniec okresu 30/09/2017*	Koniec okresu 31/12/2017
Aktywa trwałe	**388 358**	**394 965**	**397 312**
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	10 006	8 036	8 708
Rzeczowe aktywa trwałe	325 355	330 481	333 886
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	51 467	55 569	53 474
Pozostałe aktywa trwałe	1 531	879	1 244
Aktywa obrotowe	**29 237**	**26 783**	**25 660**
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21	39	35
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 393	21 843	17 291
Należności z tytułu podatku dochodowego	166	57	168
Inne aktywa obrotowe	3 007	1 135	1 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 650	3 709	7 067
Aktywa razem	**417 595**	**421 748**	**422 972**

*) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10.

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 30/09/2018	Koniec okresu 30/09/2017*	Koniec okresu 31/12/2017
Kapitał własny	**157 031**	**249 695**	**246 683**
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	61 144
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	2 005	-	-
Zyski zatrzymane	(3 872)	30 093	27 081
Zobowiązania długoterminowe	**226 540**	**133 332**	**127 713**
Długoterminowe pożyczki i kredyty	206 578	104 606	101 375
Rezerwa na podatek odroczony	7 927	7 577	7 587
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 057	14 186	13 438
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 978	6 963	5 313
Zobowiązania krótkoterminowe	**34 023**	**38 719**	**48 576**
Pożyczki i kredyty bankowe	8 362	14 542	16 321
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	98	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 079	20 125	27 593
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 582	3 954	4 662
Pasywa razem	**417 595**	**421 748**	**422 972**

*) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10.

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 31 grudnia 2017 roku [przed korektą i przekształceniem]	**34 723**	**123 735**	**61 144**		**28 702**	**248 304**
Korekta przez zyski zatrzymane MSSF 15	-	-	-	-	(1 460)	(1 460)
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	-	(1 621)	(1 621)
Stan na 1 stycznia 2018 roku	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**-**	**25 621**	**245 223**
Zysk netto					(405)	(405)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(387)	(387)
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	-	-	-	2 005	-	2 005
Wypłata dywidendy			60 704		28 701	89 405
Stan na 30 września 2018 roku	**34 723**	**123 735**	**440**	**2 005**	**(3 872)**	**157 031**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2016 roku[przed korektą]	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**5 068**	**224 670**
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	10 237	10 237
Stan na 1 stycznia 2017 roku	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**15 305**	**234 907**
Zysk netto	-	-	-	8 452	8 452
Inne całkowite dochody	-	-	-	6 339	6 339
Stan na 30 września 2017 roku	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**30 096**	**249 698**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy	Kapitał własny
Stan na 31 grudnia 2016 roku [przed korektą]	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**5 068**	**224 670**
Korekty błędów poprzednich okresów	-	-	-	10 237	10 237
Stan na 1 stycznia 2017 roku	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**15 305**	**234 907**
Zysk netto	-	-	-	10 481	10 481
Inne całkowite dochody	-	-	-	1 295	1 295
Stan na 31 grudnia 2017 roku	**34 723**	**123 735**	**61 144**	**27 081**	**246 683**

6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01/01-30/09/2018	Za okres 01/01-30/09/2017**
Działalność operacyjna	**31 349**	**26 024**
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 189	11 662
Korekty o pozycje:	30 160	14 362
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	398	(13 982)
Amortyzacja	24 996	19 392
Różnice kursowe	(436)	160
Odsetki zapłacone	3 506	3 418
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	1	306
Zmiana stanu zapasów	-	816
Zmiana stanu należności	(102)	(7 534)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	3 470	(3 269)
Zmiana stanu innych aktywów	(2 219)	14 632
Podatek dochodowy zapłacony	(912)	(1 531)
Pozostałe	1 460	1 954
Działalność inwestycyjna	**(31 120)**	**(12 810)**
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(31 141)	(18 896)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	1 402
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	14	12
Dywidendy otrzymane	-	4 672
Działalność finansowa	**481**	**(11 279)**
Wpływy z kredytów i pożyczek	104 864	1 465
Spłata kredytów i pożyczek	(7 621)	(5 088)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 415)	(4 078)
Dywidendy wypłacone	(89 405)	-
Odsetki zapłacone	(3 506)	(3 418)
Różnice kursowe	436	(160)
Zmiana stanu środków pieniężnych	**1 583**	**1 935**
Środki pieniężne na początek okresu	**7 067**	**1 774**
Środki pieniężne na koniec okresu	**8 650**	**3 709**

*) Pozycja „Zmiana stanu zobowiązań i rezerw" nie zawiera zmiany stanu zobowiązań wynikających z zakupów inwestycyjnych, zmiana stanu tych zobowiązań prezentowana jest w pozycji „Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych".
**) Dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone – zgodnie z notą 10.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres III kwartału zakończonego 30 września 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2018 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 2018 roku.

W 2018 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 2018 r. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki, za wyjątkiem tych opisanych poniżej.

Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy

Począwszy od sprawozdania finansowego za I kw. 2018 r. Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe". Powyższy standard zastąpił MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.
Ponieważ Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, standard MSSF 9 nie ma zastosowania w tym zakresie.
Spółka wdrożyła standard MSSF9 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2017 i 2018 nie są porównywalne.

Wpływ zastosowania powyższego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawiono poniżej:

a) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – należności handlowe
MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem ich utraty wartości:
(1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy,
(2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
(3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu.
Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia), za wyjątkiem należności w stosunku, do których stwierdzono utratę wartości i które zaklasyfikowane zostały do Stopnia 3.
Dla należności handlowych (za wyjątkiem tych, które analizowane są indywidulanie jako niespłacane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

Według szacunku Zarządu korekta wynikająca z tytułu szacowania oczekiwanej straty jest nieistotna i w związku z tym Spółka nie skorygowała zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r. z tego tytułu.

b) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – środki pieniężne
Spółka przeprowadziła szacunek odpisów na środki pieniężne w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Spółka odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na nieistotność.

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy

Począwszy od sprawozdania finansowego za I kw. 2018 r. Spółka zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami" oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami". Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody" oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną". Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Emitenta - będzie on uprawniony w zamian za te dobra lub usługi. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

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

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

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

Na dzień 30.09.2018 r. wpływ zastosowania MSSF 15 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki był następujący (w porównaniu do standardów obowiązujących przed 01.01.2018 r.):

- zobowiązania z tytułu umów (ujęte w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania" Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2018 r. – o 186 tys. zł;
- aktywa z tytułu wykonania umów (ujęte w pozycji „Inne aktywa obrotowe" Sprawozdania z Sytuacji Finansowej) zwiększyły się – w porównaniu z bilansem otwarcia 2018 r. – o 37 tys. zł;
- w okresie 01.01.2018 - 30.09.2018 r. przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 186 tys. zł, natomiast odpowiadające im koszty zmniejszyły się o 37 tys. zł. W konsekwencji wynik Spółki (przed opodatkowaniem) zmniejszył się o 149 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 MSR 17. W związku z powyższym, przychody ze sprzedaży Spółki zawierają przychody z tytułu leasingu operacyjnego.

Spółka zastosowała standard MSSF 15 retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania niniejszego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania zgodnie z paragrafami C7-C8 MSSF 15.

Zastosowanie MSSF 16 po raz pierwszy

MSSF 16 „Leasing" ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć:

(a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz

(b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka pierwotnie planowała wcześniejszą implementację MSSF 16 (od początku 2018 roku), co znalazło odzwierciedlenie w raporcie okresowym za I kwartał 2018 roku. W ww. raporcie ujęto wpływ zastosowania MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki, przy czym Emitent postanowił wówczas skorzystać z praktycznego rozwiązania zawartego w par. C3 MSSF 16. Jednakże po przeprowadzeniu ponownej analizy stanu faktycznego, na potrzeby raportu okresowego za I półrocze 2018 roku, Emitent podjął decyzję o rezygnacji z wcześniejszej implementacji MSSF 16 – tym samym standard zostanie zaimplementowany zgodnie z przewidzianą przez ustawodawcę datą – tj. dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2019 roku. Przyczyną takiego stanowiska Emitenta jest większa złożoność zagadnienia niż zostało to pierwotnie oszacowane, w szczególności w kontekście zakresu umów objętych potencjalną zmianą ujęcia z kosztów z tyt. usług obcych na koszty z tyt. amortyzacji i koszty odsetkowe. W związku z powyższym w raporcie półrocznym za I półrocze 2018 r. dane za I kwartał 2018 roku zostały przeliczone w celu eliminacji wpływu MSSF 16. W rezultacie poniżej przytoczone zmiany zawarte w pierwotnie opublikowanym raporcie za I kwartał 2018 roku zostały w raporcie półrocznym za I półrocze 2018 r. odwrócone:

- Na dzień 01.01.2018 (bilans otwarcia):
  - rozpoznane zostały zobowiązania z tytułu umów leasingowych w wysokości 5 755 tys. zł (w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe – długoterminowe" – 4 147 tys. zł oraz w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe" – 1 608 tys. zł);
  - rozpoznane zostały aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości 5 755 tys. zł w pozycji „Rzeczowe aktywa trwałe", sklasyfikowane do pierwszej grupy KŚT;
- Na dzień 31.03.2018:
  - zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujęte w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótko- i długoterminowe" z tytułu umów przeklasyfikowanych na skutek zastosowania MSSF16 wyniosły 5 382 tys. zł;
  - aktywa z tytułu prawa do użytkowania na podstawie umów leasingowych z tytułu umów przeklasyfikowanych na skutek zastosowania MSSF16 wyniosły 5 436 tys. zł;
  - w okresie 01.01.2018 - 31.03.2018 r. na skutek zastosowania MSSF 16 zmniejszeniu uległy „Koszty usług pozostałych" o 489 tys. zł oraz zwiększyły się koszty amortyzacji o 319 tys. zł (obie ww. pozycje prezentowane w ramach „Kosztów ogólnego zarządu"). W pozycji „Koszty finansowe" zwiększeniu uległy koszty odsetkowe z tytułu umów leasingowych o 66 tys. zł.

W ocenie Spółki, implementacja MSSF 16 będzie miała istotny wpływ na sprawozdanie finansowe ATM, ponieważ zaowocuje wzrostem kosztów amortyzacji i kosztów finansowych oraz spadkiem kosztów dzierżawy/najmu (przede wszystkim z tytułu umów dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej), a co za tym idzie poprawą zysku EBITDA, wzrostem sumy aktywów i zobowiązań oraz wzrostem poziomu zadłużenia.

Zmiany pozostałych standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2018 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 2017 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 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 2017 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 2017 w nocie 2, za wyjątkiem osądów i szacunków dokonanych w związku z wdrożeniem MSSF 9 oraz MSSF 15 opisanych w odpowiednich sekcjach powyżej.

Ponadto, w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2018 r. Zarząd spółki dokonał - na podstawie przyjętych zasad rachunkowości - przeglądu stawek amortyzacyjnych i podjął decyzję o zmianie okresów użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, dostosowując je do aktualnie szacowanego okresu przydatności ekonomicznej. W rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione, co spowodowało wzrost średniej miesięcznej wartości amortyzacji w porównaniu do poprzednich okresów. Łączny efekt tych zmian na wartość rocznej amortyzacji w 2018 roku (w porównaniu do roku 2017, przy założeniu braku zwiększeń wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) wynosi ok. 5,9 mln zł.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową ATM S.A. na dzień 30 września 2018 roku oraz wyniki jej działalności za okres 3 i 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 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.

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	**167 521**	**169 371**	**51 467**	**388 358**
Przychody ze sprzedaży	46 772	55 145	-	101 917
Koszty własne sprzedaży	14 748	27 477	-	42 226
Marża ze sprzedaży	32 024	27 668	-	59 692
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	3 330	2 634	-	5 964
Marża Segmentu	**28 694**	**25 034**	**-**	**53 728**
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				46 599
Amortyzacja				24 996
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(231)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				**6 898**
EBITDA *				**35 173**
Przychody z tytułu dotacji				1 166
Przychody i koszty finansowe netto **				(6 875)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				**1 189**
Podatek dochodowy				1 594
Zysk (strata) netto				**(405)**

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

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	**167 255**	**172 141**	**55 569**	**394 965**
Przychody ze sprzedaży	43 411	56 424	-	99 835
Koszty własne sprzedaży	13 097	29 410	-	42 507
Marża ze sprzedaży	30 314	27 014	-	57 327
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	3 147	3 275	-	6 422
Marża Segmentu	**27 167**	**23 739**	**-**	**50 906**
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				37 508
Amortyzacja				19 392
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(348)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				**13 050**
EBITDA *				**34 294**
Przychody z tytułu dotacji				1 166
Przychody i koszty finansowe netto **				(2 554)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				**11 662**
Podatek dochodowy				3 210
Zysk (strata) netto				**8 452**

*) Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok 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 I-III kw. 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21. Ponadto – dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone zgodnie z notą 10.

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

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w trzecim kwartale 2018 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	**167 521**	**169 371**	**51 467**	**388 358**
Przychody ze sprzedaży	16 213	18 359	-	34 572
Koszty własne sprzedaży	5 227	9 123	-	14 351
Marża ze sprzedaży	10 986	9 236	-	20 221
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 129	950	-	2 079
Marża Segmentu	**9 857**	**8 286**	**-**	**18 143**
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				15 889
amortyzacja				8 811
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto **				(27)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				**2 226**
EBITDA *				**12 127**
Przychody z tytułu dotacji				389
Przychody i koszty finansowe netto				(5 028)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				**(2 414)**
Podatek dochodowy				523
Zysk (strata) netto				**(2 936)**

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

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	**167 255**	**172 141**	**55 569**	**394 965**
Przychody ze sprzedaży	14 586	18 813	-	33 399
Koszty własne sprzedaży	4 419	9 632	-	14 051
Marża ze sprzedaży	10 167	9 181	-	19 348
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 192	1 199	-	2 391
Marża Segmentu	**8 975**	**7 982**	**-**	**16 957**
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				13 301
amortyzacja				6 806
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				6
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				**3 662**
EBITDA *				**11 135**
Przychody z tytułu dotacji				389
Przychody i koszty finansowe netto **				1 409
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				**5 460**
Podatek dochodowy				825
Zysk (strata) netto				**4 635**

*) Począwszy od Raportu Rocznego za 2017 rok 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 I-III kw. 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w nocie 21. Ponadto – dane dla okresów porównawczych zostały przekształcone zgodnie z notą 10.

**) 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 01/01-30/09/2018	Za okres 01/07-30/09/2018	Za okres 01/01-30/09/2017	Za okres 01/07-30/09/2017
Klienci krajowi	90 784	30 785	91 009	30 278
Klienci zagraniczni	11 134	3 788	8 826	3 121
Razem przychody ze sprzedaży	**101 917**	**34 572**	**99 835**	**33 399**

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 01/01-30/09/2018	Za okres 01/07-30/09/2018	Za okres 01/01-30/09/2017	Za okres 01/07-30/09/2017
Przychody ze sprzedaży produktów	101 229	34 070	99 732	33 399
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	689	503	103	-
Razem przychody ze sprzedaży	**101 917**	**34 572**	**99 835**	**33 399**

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).

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

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I-III kw. 2018 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, za wyjątkiem odpisu w wysokości 1 223 tys. zł, który dotyczył wartości posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx. W ocenie Zarządu w III kw. 2018 roku wystąpiły przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec I poł. 2018 roku, co przy równoczesnej negatywnej kontrybucji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx (zgodnie z metodą praw własności) zaowocowało potrzebą rozpoznania dodatkowego odpisu aktualizującego. Emitent przeprowadził analizę mnożnikową transakcji na rynku europejskim w ostatnich 3 latach aktywów porównywalnych do aktywów Linx oraz analizę aplikowalnego dyskonta do aktywów Linx znajdujących się w Rosji, w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej inwestycji, jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. W efekcie analizy Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w akcje Linx na poziomie 51,5 mln zł na dzień 30 września 2018 r. Wartość ta została ujęta w księgach Emitenta na dzień 30.09.2018 r. Emitent dokonał również oszacowania wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 30.09.2017 r., co skutkowało ujęciem korekty wartości księgowej tych udziałów opisanej w nocie 10. niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

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 30/09/2018	Koniec okresu 31/12/2017	Za okres 01/01-30/09/2018	Za okres 01/01-30/09/2017
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	9 770	9 320	449	1 654
Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15	93	-	7*	-
Dodatnie różnice kursowe	103	69	35	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	**9 966**	**9 389**	**491**	**1 654**
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15	463	-	(35)*	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	(12)
Odpisy aktualizujące należności	297	259	(38)	(7)
Ujemne różnice kursowe	-	105	105	(125)
Zobowiązania wobec ZUS	20	99	79	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 189	1 275	86	478
Skutki wyceny IRS	70	64	(6)	17
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	**2 039**	**1 802**	**191**	**351**
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	**(7 927)**	**(7 587)**		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			**682**	**2 004**

*) Wpływ na wynik okresu 01.01.2018-30.09.2018 nie jest równy bilansowej zmianie stanu. Różnica wynika z początkowego ujęcia MSSF 15, które nastąpiło poprzez zyski zatrzymane.

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem (I-III kw. 2018 r.) Spółka nabyła aktywa trwałe w kwocie 17,8 mln zł. Podana kwota dotyczy nakładów rozumianych jako zwiększenie pozycji aktywów trwałych. Główne kategorie inwestycji były następujące:

- aktywa segmentu usług centrów danych (przede wszystkim komponenty niezbędne do świadczenia usług dzierżawy serwerów dedykowanych oraz kolokacyjnych) – ok. 7,7 mln zł;

- aktywa segmentu usług telekomunikacyjnych (głównie aktywa związane z siecią światłowodową) – ok. 6,1 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.

9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Korekta błędu poprzedniego okresu: 30.09.2017 – dotycząca wartości księgowej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Linx

Po publikacji swojego sprawozdania finansowego za rok 2017 Emitent uzyskał od spółki Linx informację o zamiarze zbycia wszystkich posiadanych aktywów operacyjnych oraz zmianie prezentacji tych aktywów w sprawozdaniu finansowym Linx na działalność zaniechaną, co oznaczało konieczność zmiany metody oszacowania wartości odzyskiwalnej udziałów Linx (patrz nota nr 10 w Raporcie Półrocznym ATM za I poł. 2018 r.).

Zgodnie z wymogami MSR 36 „Utrata wartości aktywów" wartość odzyskiwalna aktywów stanowi wyższą z dwóch: wartości użytkowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Zarząd Emitenta dokonał wyceny inwestycji w Linx do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na 30 września 2018 r. oraz na datę kończącą okres porównawczy. Ustalona wartość godziwa pomniejszona o koszty zbycia na 30 września 2017 r. okazała się wyższa od wartości użytkowej, która poprzednio została uznana za wartość odzyskiwalną, w szczególności Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w udziały Linx na dzień 30 września 2017 r. na poziomie 55,5 mln zł (tj. o 14,5 mln zł więcej niż wg pierwotnej wyceny na 30.09.2017 r.). W związku z tym, Emitent dokonał korekty wartości księgowej inwestycji w Linx na 30.09.2017 r. do ustalonej wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia jako odpowiedniej wartości odzyskiwalnej udziałów w Linx.

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

Pozostałe korekty błędów poprzedniego okresu: 30.09.2017

Niezależnie od wyżej opisanych korekt dot. wartości księgowej Linx, Emitent ujął w niniejszym sprawozdaniu następujące korekty błędów poprzednich okresów:
- zmiany w prezentacji wybranych pozycji bilansowych (reklasyfikacje pomiędzy krótko- i długoterminowymi aktywami/pasywami oraz pomiędzy rzeczowymi aktywami trwałymi i wartościami niematerialnymi) – oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższej tabeli numerem (2);
- korekta wartości amortyzacji nieprawidłowo naliczonej od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych – błąd wynikał z niezgodnego z założeniami działania systemu ERP - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższej tabeli numerem (3).

Wszystkie opisane w powyższych sekcjach korekty wraz z ich wartościami zostały szczegółowo zaprezentowane w poniższej tabeli.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017	Koniec okresu 30/09/2017 (przed korektami)	Korekta na dzień 01/01/2017 (patrz nota nr 10 w Raporcie za I poł. 2018 r.)	Zmiany w prezentacji dot. aktywów i pasywów (poza Linx) (2)	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Korekta kapitałów Linx (reklasyfikacje) (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx - dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 30.09.2017 (1)	Korekta kapitałów ATM - dochody całkowite	Korekta kapitałów ATM - zysk (strata) netto	Koniec okresu 30/09/2017 (po korektach)
Aktywa trwałe	**380 357**	**14 496**	**413**	**(301)**	**16 187**	**(7 643)**	**(8 544)**	**-**	**-**	**394 965**
Wartości niematerialne	7 675	-	361	-	-	-	-	-	-	8 036
Rzeczowe aktywa trwałe	331 143	-	(361)	(301)	-	-	-	-	-	330 481
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	41 073	14 496	-	-	16 187	(7 643)	(8 544)	-	-	55 569
Pozostałe aktywa trwałe	466	-	413	-	-	-	-	-	-	879
Aktywa obrotowe	**27 196**	**-**	**(413)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26 783**
Inne aktywa obrotowe	1 548	-	(413)	-	-	-	-	-	-	1 135
Aktywa razem	**407 552**	**14 496**	**-**	**(301)**	**16 187**	**(7 643)**	**(8 544)**	**-**	**-**	**421 748**
Kapitał własny	**239 759**	**10 237**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9 146**	**(9 447)**	**249 695**
Zyski zatrzymane	20 157	10 237	-	-	-	-	-	9 146	(9 447)	30 093
Zobowiązania długoterminowe	**128 765**	**4 259**	**308**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**133 332**
Rezerwa na podatek odroczony	3 318	4 259	-	-	-	-	-	-	-	7 577
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 878	-	308	-	-	-	-	-	-	14 186
Zobowiązania krótkoterminowe	**39 027**	**-**	**(308)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**38 719**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20 433	-	(308)	-	-	-	-	-	-	20 125
Pasywa razem	**407 552**	**14 496**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9 146**	**(9 447)**	**421 748**

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

Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za I-III kw. 2017 r.	Za okres 01/01-30/09/2017 (przed korektami)	-	-	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Korekta kapitałów Linx (reklasyfikacje) (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx - dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 30.09.2017 (1)	-	-	Za okres 01/01-30/09/2017 (po korektach)
Koszty ogólnego zarządu	43 629	-	-	301	-	-	-	-	-	43 930
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	**13 351**	**-**	**-**	**(301)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**13 050**
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ***	6 941	-	-	-	7 041	-	-	-	-	13 982
Przychody finansowe ****	7 900	-	-	-	-	(7 643)	-	-	-	257
Koszty finansowe	8 249	-	-	-	-	-	8 544	-	-	16 793
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	**21 109**	**-**	**-**	**(301)**	**7 041**	**(7 643)**	**(8 544)**	**-**	**-**	**11 662**
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	**17 899**	**-**	**-**	**(301)**	**7 041**	**(7 643)**	**(8 544)**	**-**	**-**	**8 452**
Zysk (strata) netto	17 899	-	-	(301)	7 041	(7 643)	(8 544)	-	-	8 452
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	**(2 807)**	**-**	**-**	**-**	**9 146**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6 339**
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(2 807)	-	-	-	9 146	-	-	-	-	6 339
Suma dochodów całkowitych	**15 092**	**-**	**-**	**(301)**	**16 187**	**(7 643)**	**(8 544)**	**-**	**-**	**14 791**

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 42,323 mln na dzień 30.09.2018 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 59,75 mln na dzień 30.09.2018 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 42,323 mln na dzień 30.09.2018 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 59,75 mln na dzień 30.09.2018 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 4,5 mln na dzień 30.09.2018 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 4,5 mln na dzień 30.09.2018 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 30.09.2018 r. w kwocie 2,325 mln, odnawialne w cyklu trzyletnim.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujęte w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótko- i długoterminowe" wyniosły 6 560 tys. zł. Umowy leasingowe zawierane są przede wszystkim na refinansowanie zakupów inwestycyjnych, a okres, na jaki są zawierane, to zazwyczaj 5 lat.

13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI

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

14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 30.09.2018 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE	30/09/2018		31/12/2017	
	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	371	371	337	337
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poziom hierarchii wartości godziwej	30/09/2018
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	371
Razem		371

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

W okresie zakończonym 30.09.2018 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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 - 2017 zjawisko to nie wystąpiło.

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

Spółka nie dokonywała powyższych transakcji.

18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE

W dniu 29 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu kwoty 89 404 626,24 zł na wypłatę dywidendy (co oznacza, że na jedną akcję przypada 2,46 zł). Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 36 343 344 akcje. Jednocześnie Walne Zgromadzenie ustaliło dzień dywidendy na 10.08.2018 r. oraz termin wypłaty dywidendy na 17.08.2018 r. W dniu 17.08.2018 r. Spółka wypłaciła wyżej wymienioną kwotę dywidendy.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

	Koniec okresu 30/09/2018	Koniec okresu 31/12/2017
Na rzecz jednostek powiązanych:	**-**	**-**
Na rzecz jednostek pozostałych:		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:	309	309
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	309	309
2. Zabezpieczenie zastawem	77 824	91 420
3. Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	89 655	93 272
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	89 655	93 272
Razem	**167 788**	**185 001**

Od zakończenia roku obrotowego 2017 suma zabezpieczeń zmniejszyła się o 17 213 tys. zł w wyniku:
- zmniejszenia wartości zabezpieczenia zastawem o 13 596 tys. zł;
- zmniejszenia wartości zabezpieczeń hipotecznych o 3 617 tys. zł.

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

W dniu 03.10.2018 r. Zarząd Emitenta otrzymał od Pana Przemysława Czichona rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 05.10.2018 r. Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki na dzień 31.10.2018 r., w którego porządku obrad znalazło się:
- podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia w Spółce programu motywacyjnego,
- podjęcie uchwały 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 I oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I w całości oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.

W dniu 10.10.2018 r. Zarząd ATM otrzymał wniosek od akcjonariusza - AAW III Sp. z o.o. w sprawie umieszczenia w porządku obrad NWZ Spółki zwołanego na 31.10.2018 r. punktu „Powzięcie uchwał w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki".

W dniu 31.10.2018 r. NWZ Spółki podjęło uchwały w wyżej wymienionych sprawach, w tym odwołało z Rady Nadzorczej Spółki Pana Przemysława Czichona, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Sebastiana Millinder oraz powierzyło Panu Mariuszowi Grendowiczowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

21. DANE PORÓWNAWCZE – 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). Dane porównawcze dla I-III kw. 2017 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 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 36 tys. zł w I-III kw. 2018 r. oraz 27 tys. zł w I-III kw. 2017 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 665 tys. zł w I-III kw. 2018 r. oraz 488 tys. zł w I-III kw. 2017 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 8 tys. zł w I-III kw. 2018 r. oraz 390 tys. zł w I-III kw. 2017 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 (patrz następna nota) o wartości 2 004 tys. zł w I-III kw. 2018 r. – z uwagi na ich niekasowy charakter – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „koszty ogólnego zarządu";

- odpisy aktualizujące należności handlowe oszacowane wg MSSF 9 (z uwagi na ich niekasowy charakter - rezerwy) o łącznej wartości 265 tys. zł w I-III kw. 2018 r. oraz 122 tys. zł w I-III kw. 2017 r. – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne".

	Za okres 01/01-30/09/2017 (wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)	Za okres 01/01-30/09/2017 (po przekształceniu)	Różnica	Za okres 01/01-30/09/2018 (przed przekształceniem)	Za okres 01/01-30/09/2018 (po przekształceniu)	Różnica
Zysk na działalności operacyjnej	**13 050**	**13 050**	**-**	**6 898**	**6 898**	**-**
Amortyzacja	19 392	19 392	-	24 996	24 996	-
EBITDA	**32 441**			**31 893**		
Korekty, w tym:	**-**	**1 853**	**1 853**	**-**	**3 280**	**3 280**
Koszty ogólnego zarządu	-	515	515	-	2 705	2 705
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	513	513	-	273	273
Koszty restrukturyzacji	-	825	825	-	302	302
EBITDA po korektach	**32 441**	**34 294**	**1 853**	**31 893**	**35 173**	**3 280**

	Za okres 01/07-30/09/2017 (wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)	Za okres 01/07-30/09/2017 (po przekształceniu)	Różnica	Za okres 01/07-30/09/2018 (przed przekształceniem)	Za okres 01/07-30/09/2018 (po przekształceniu)	Różnica
Zysk na działalności operacyjnej	**3 662**	**3 662**	**-**	**2 226**	**2 226**	**-**
Amortyzacja	6 806	6 806	-	8 810	8 810	-
EBITDA	**10 468**			**11 036**		
Korekty, w tym:	**-**	**668**	**668**	**-**	**1 091**	**1 091**
Koszty ogólnego zarządu	-	192	192	-	691	691

Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	44	44	-	62	62
Koszty restrukturyzacji	-	433	433	-	338	338
EBITDA po korektach	**10 468**	**11 135**	**668**	**11 036**	**12 127**	**1 091**

22. PROGRAM MOTYWACYJNY

W dniu 31 stycznia 2018 r. osoby kluczowe dla realizacji strategii Spółki zawarły z dwoma kluczowymi akcjonariuszami Spółki umowy, na podstawie których nabyły pochodne instrumenty finansowe, odnoszące się do akcji Spółki będących w posiadaniu tych akcjonariuszy. Celem zawarcia umów jest zapewnienie optymalnych warunków do długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez zmotywowanie osób kluczowych dla realizacji strategii Spółki do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy. Osoby te nabyły uprawnienia do otrzymania od tych akcjonariuszy - pod warunkiem spełnienia określonych w umowach kryteriów - kwot pieniężnych, których wysokość zależna będzie od wartości akcji Spółki w przyszłości. Spółka dokonała wyceny przyznanych instrumentów w oparciu o symulację Monte-Carlo zgodnie z modelem Blacka-Scholesa. Łączna wycena na dzień bilansowy wynosi 3 700 tys. zł., z czego kwota 2 004 tys. zł obciążyła koszty wynagrodzeń pierwszych trzech kwartałów 2018 r. - otrzymywane przez Spółkę usługi nie kwalifikują się do ujęcia jako aktywa.

Do wyliczenia wartości godziwej instrumentów w dacie przyznania użyte zostały następujące dane wejściowe:
Cena akcji w dacie przyznania: 11,25 zł
Średnia ważona oczekiwana zmienność: 20,45%
Średnia ważona stopa wolna od ryzyka: 2,13%
Oczekiwany średni czas życia instrumentów żyjących na koniec okresu: 2 lata
Oczekiwana zmienność została oszacowana biorąc pod uwagę historyczną średnią zmienność kursu akcji Spółki.
Uzyskana wartość godziwa pojedynczego instrumentu w dacie przyznania wyniosła 2,74 zł.

Zestawienie zmian w liczbie i średniej ważonej cenie wykonania instrumentów:

	Liczba instrumentów kapitałowych *)	Średnia ważona cena wykonania
Żyjących na początek okresu	1.338.343,15	11
Przyznanych w ciągu okresu	0	n/d
Wykonanych w ciągu okresu	0	n/d
Żyjących na koniec okresu	1.338.343,15	11

*) Osoby uprawnione otrzymują prawa łącznie do 3,9% wzrostu ceny akcji powyżej ceny realizacji.

Średni pozostały czas życia instrumentów żyjących na koniec okresu: 9,25 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	19 listopada 2018 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	19 listopada 2018 r.	.....

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	19 listopada 2018 r.	.....

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

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

1. INFORMACJE O EMITENCIE

DANE PODSTAWOWE EMITENTA

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

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

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

Spółką kieruje Zarząd, którego skład jest następujący:

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

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

W dniu 03.10.2018 r. Zarząd Emitenta otrzymał od Pana Przemysława Czichona rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 31.10.2018 r. NWZ Spółki odwołało z Rady Nadzorczej Spółki Pana Przemysława Czichona, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Sebastiana Millinder oraz powierzyło Panu Mariuszowi Grendowiczowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej 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 kwartalnego	Liczba akcji według aktualnego raportu kwartalnego	Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów
MCI.PrivateVentures FIZ *	25 220 527	34 339 567	9 119 040
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	9 119 040	-	(9 119 040)

**) 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 10 września 2018 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 19 listopada 2018 r.
Sławomir Koszołko	-	-	-	-
Tomasz Galas	-	-	-	-

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

Wyniki operacyjne i finansowe

Trzeci kwartał przyniósł przyspieszenie kwartalnej dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży ATM do ponad 2% kw./kw., co było zasługą Segmentu Usług Centrów Danych (więcej szczegółów w sekcji dotyczącej wyników poszczególnych segmentów – patrz poniżej). Na skutek jednorazowej zwyżki kosztów własnych sprzedaży w wyżej wymienionych segmencie, łączna rentowność sprzedaży Emitenta w minionym kwartale lekko się obniżyła (o ok. 0,5 p.p. - do 58,5%), co w połączeniu ze wzrostem przychodów przełożyło się na wzrost marży ze sprzedaży o 1% kw./kw. (ok. 0,2 mln zł przyrostu).

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o ok. 4,5% kw./kw. (o niecałe 0,8 mln zł), za co w ponad 70% odpowiada wzrost kosztów amortyzacji. Zysk EBITDA ATM ostatecznie wyniósł w III kwartale 2018 roku 12,1 mln zł (+3,5% kw./kw.), a w całym okresie I-III kw. 2018 roku nieznacznie przekroczył 35 mln zł.

Podsumowując wyniki ATM w okresie pierwszych trzech kwartałów 2018 r. w ujęciu rok-do-roku należy wspomnieć o:

- wzroście przychodów całkowitych o 2% r/r, co jest zasługą systematycznie rosnącego Segmentu Usług Centrów Danych (+7,5% r/r) oraz utrzymujących się od początku 2016 r. na zbliżonym poziomie przychodów z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych (-2,5% r/r w I-III kw. 2018 r.);

- spadku kosztów własnych sprzedaży (-1% r/r), gdzie główne oszczędności zostały poczynione przez Spółkę w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych (-6,5% r/r, co oznacza 1,9 mln zł kosztów własnych mniej niż w I-III kw. 2017 r.);

- poprawionej o 1,1 p.p. rentowności sprzedaży całkowitej (do 58,6% w I-III kw. 2018 r.) – jako konsekwencji czynników wymienionych w tiret poprzednich;

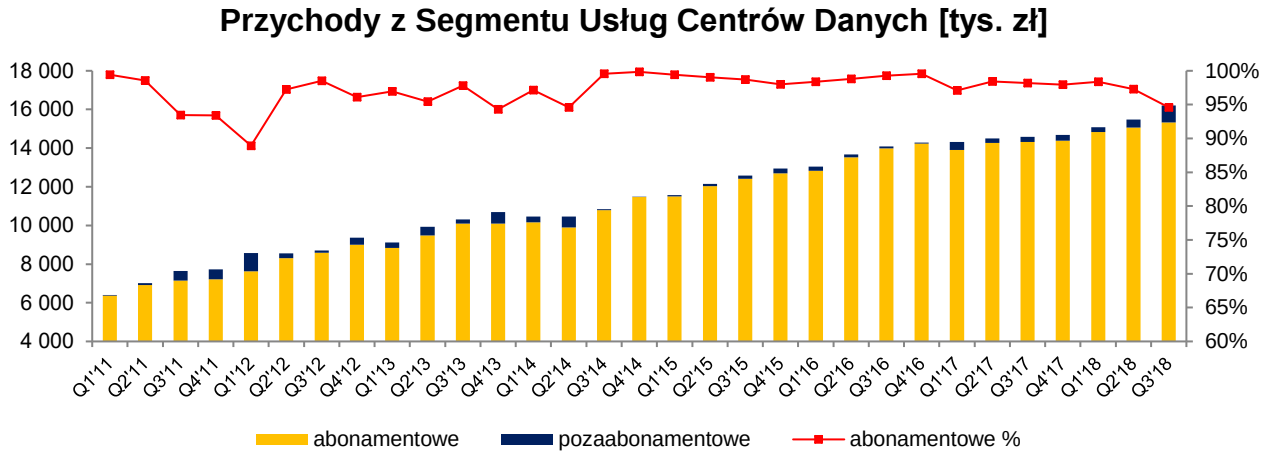
- wyższych o ok. 19,5% r/r kosztach ogólnego zarządu, co niemal w 65% wynika ze wzrostu kosztów amortyzacji (zmiana stawek amortyzacyjnych niektórych aktywów opisana w raporcie okresowym Emitenta za I kwartał 2018 roku), w pozostałej zaś części jest pochodną wzrostu wynagrodzeń wynikającego z uzupełnienia kompetencji w kluczowych obszarach działalności Spółki oraz ujęcia w 2018 roku kosztów wyceny instrumentów pochodnych związanych z programem motywacyjnym kadry zarządzającej (2 mln zł w I-III kw. 2018 r. - pozycja niekasowa);

- wyższych o ok. 1,6 mln zł r/r kosztach finansowych (po wyłączeniu wpływu odpisów aktualizujących wartość udziałów w Linx) – co było spowodowane operacją refinansowania zadłużenia Emitenta opisaną w Raporcie Półrocznym za I poł. 2018 r. (rozpoznanie w sprawozdaniu z dochodów prowizji za wcześniejszą spłatę dotychczasowego finansowania oraz kosztów wcześniejszego zamknięcia transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej).

Ponad 97% całkowitych przychodów Spółki w okresie pierwszych 3 kwartałów 2018 r. stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonamentowym.

Segment Usług Centrów Danych

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

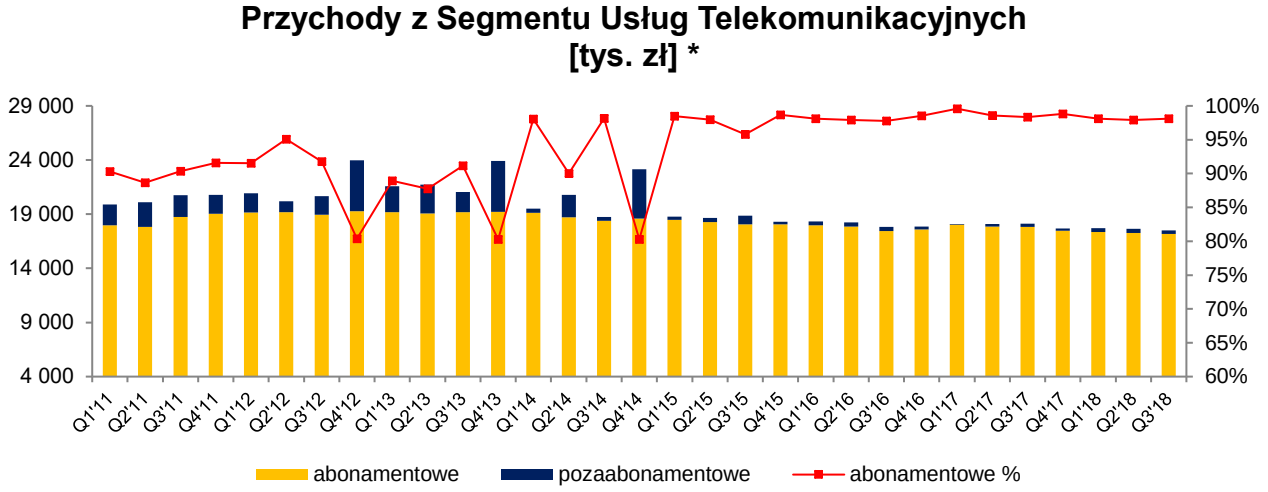


W trzecim kwartale 2018 roku przychody w Segmencie Usług Centrów Danych wzrosły o 4,5% w stosunku do kwartału poprzedniego (+0,7 mln zł – do 16,2 mln zł), poprawiając niemal dwukrotnie dynamikę wzrostu obserwowaną od początku roku. Główne przyczyny takich rezultatów były następujące:
- utrzymanie szybkiego tempa wzrostu sprzedaży serwerów dedykowanych oraz cloud computingu (łącznie ok. 7% wzrostu przychodów abonamentowych kw./kw.);
- wzrost przychodów o charakterze abonamentowym związanych z tzw. podstawowymi usługami kolokacyjnymi (Rack, Box, Data Room) o ok. 2% kw./kw.;
- zawarcie dużego kontraktu na sprzedaż urządzeń towarzyszącego istotnemu poszerzeniu współpracy z jednym kluczowych klientów usług centrów danych (co zaowocowało podwojeniem przychodów o charakterze nieabonamentowym w stosunku do poprzedniego kwartału).

Zachowanie dyscypliny w obszarze bezpośrednich kosztów utrzymania centrów danych, wyższe o ok. 7% kw./kw. koszty zużycia energii przez serwerownie (wahania sezonowe) oraz jednorazowe koszty zakupu urządzeń będącym przedmiotem wspomnianej wyżej transakcji – wszystkie te czynniki spowodowały łącznie nieznaczne obniżenie rentowności sprzedaży segmentu (o 1,4 p.p. kw./kw.), natomiast Marża Segmentu wzrosła o niemal 4% kw./kw. i wyniosła ok. 9,9 mln zł.

Segment Usług Telekomunikacyjnych

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



** 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 trzecim kwartale 2018 roku przychody ze sprzedaży w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych utrzymywały się w trendzie bocznym. W szczególności, w przypadku przychodów o charakterze abonamentowym wynikało to z:

- spadku o ok. 100 tys. zł (-0,5% kw./kw.) przychodów z podstawowej działalności, w tym:
    - spadku przychodów z usług transmisyjnych w części hurtowej (operatorskiej) o ok. 135 tys. zł (-2% kw./kw.);
    - spadku przychodów z usług głosowych o ok. 30 tys. zł (niższe opłaty za połączenia);
    - wzrostu przychodów z usług dostępu do Internetu o ok. 65 tys. zł (+1% kw./kw.);
- wzrostu przychodów generowanych poza podstawowymi segmentami działalności o ok. 100 tys. zł (wahania sezonowe z pomijalnym wpływem na marżę ze sprzedaży).

Koszty własne sprzedaży Segmentu Usług Telekomunikacyjnych nieznacznie wzrosły (o ok. 0,5% kw./kw.), czego podstawową przyczyną jest wzrost kosztów usług niezwiązanych bezpośrednio z podstawowymi segmentami (odpowiednio do wzrostu przychodów – patrz poprzedni akapit).

Efektem wyżej wymienionych zmian przychodów i kosztów było utrzymanie rentowności sprzedaży segmentu powyżej progu 50% (- 0,2 p.p. kw./kw.). Marża Segmentu spadła natomiast o 1% kw./kw. i wyniosła niemal 8,3 mln zł.

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:

- ujęcie kosztów wyceny instrumentów pochodnych związanych z programem motywacyjnym kluczowej kadry zarządzającej (0,46 mln zł w III kw. 2018 r. – pozycja niekasowa);

- koszty restrukturyzacji Emitenta w wysokości 338 tys. zł (w III kw. 2018 r.);

- koszty finansowe w wysokości ok. 1,6 mln zł (w III kw. 2018 r.) związane z refinansowaniem zadłużenia Emitenta opisanym w Raporcie Półrocznym za I poł. 2018 r. (rozpoznanie w sprawozdaniu z dochodów prowizji za wcześniejszą spłatę dotychczasowego finansowania oraz kosztów wcześniejszego zamknięcia transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej).

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 pierwszych trzech kwartałów 2018 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 2018.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

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

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

Przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, ani organem administracji publicznej nie toczą się żadne 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
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	19 listopada 2018 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	19 listopada 2018 r.	.....

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	19 listopada 2018 r.	.....