



Raport półroczny spółki ATM S.A. za I półrocze 2018

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU PÓŁROCZNEGO	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 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 PRZEPLYWÓW 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 ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	22
7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	23
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	23
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	30
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	30
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI	31
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	31
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	32
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	32
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	32
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE	32
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH	32
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU PÓŁROCZA	33
21. DANE PORÓWNAWCZE – ZYSK EBITDA	33
22. PROGRAM MOTYWACYJNY	34
B. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU	36
1. INFORMACJE O EMITENCIE	36
DANE PODSTAWOWE EMITENTA	36
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	37
WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	37
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 OKRESOWEGO	37
NABYCIE AKCJI WŁASNYCH	38
2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA, CZYNNIKI RYZYKA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU	38
OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT	38



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

DANE PODSTAWOWE RAPORTU PÓŁROCZNEGO

Niniejszy raport półroczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 65 ust. 1 i § 68 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: 10 września 2018 r.

Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.

Skrócona nazwa Emitenta: ATM

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: informatyka

Kod pocztowy: 04-186

Miejscowość: Warszawa

Ulica: Grochowska

Numer: 21a

Telefon: (22) 51 56 100

Fax: (22) 51 56 600

e-mail: inwestor@atm.com.pl

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

Podmiot uprawniony do przeglądu: KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	30/06/2018	30/06/2017***	30/06/2018	30/06/2017***
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	67 345	66 436	15 885	15 642
Marża ze sprzedaży	39 470	37 980	9 310	8 942
EBITDA *	23 046	23 159	5 436	5 452
Zysk na działalności operacyjnej	4 672	9 388	1 102	2 210
Zysk przed opodatkowaniem	3 602	6 202	850	1 460
Zysk netto	2 531	3 817	597	899
Dochód całkowity	2 975	9 741	702	2 294
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 770	15 293	4 428	3 601
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 227)	(7 765)	(4 063)	(1 828)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	121	(3 957)	28	(932)
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	1 664	3 571	393	841

	30/06/2018	31/12/2017***	30/06/2018	31/12/2017***
	Aktywa trwałe	393 760	397 312	90 279
Aktywa obrotowe	30 194	25 660	6 923	6 152
Aktywa razem	423 954	422 972	97 201	101 410
Zobowiązania długoterminowe	22 568	127 713	5 174	30 620
Zobowiązania krótkoterminowe	241 050	48 577	55 266	11 647
Kapitał własny	160 334	246 683	36 760	59 144
Kapitał zakładowy **	34 723	34 723	7 961	8 325
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgową na akcję (w PLN/EUR)	4,41	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 półrocza 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 półrocze 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 czerwca 2018 roku, wynoszącego 4,3616 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 czerwca 2018 roku, wynoszącego 4,2395 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku, wynoszącego 4,2474 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.



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

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	<u>Za okres 01/01- 30/06/2018</u> [niebadane]****	<u>Za okres 01/04- 30/06/2018</u> [niebadane]****	<u>Za okres 01/01- 30/06/2017****</u> [niebadane]****	<u>Za okres 01/04- 30/06/2017****</u> [niebadane]****
Przychody ze sprzedaży	67 345	33 875	66 436	33 259
Koszty własne sprzedaży	27 875	13 860	28 456	13 480
Marża ze sprzedaży *	39 470	20 015	37 980	19 779
Pozostałe przychody operacyjne	30	6	133	109
Koszty ogólnego zarządu	34 595	17 174	28 238	14 457
Pozostałe koszty operacyjne	234	197	487	174
Zysk na działalności operacyjnej	4 672	2 651	9 388	5 257
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ***	(299)	(36)	13 903	(365)
Przychody z tytułu dotacji	777	389	777	388
Przychody finansowe	1 091	706	254	(168)
Koszty finansowe	2 639	1 280	18 120	(1 066)
Zysk przed opodatkowaniem	3 602	2 430	6 202	6 178
Podatek dochodowy	1 071	316	2 385	1 006
Zysk netto	2 531	2 114	3 817	5 172
Zysk na jedną akcję				
Zwykły	0,07	0,06	0,11	0,14
Rozwodniony	0,07	0,06	0,11	0,14
EBITDA **	23 046	11 708	23 159	12 244

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 Roczego 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 półrocza 2017 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły oraz uzgodnienie EBITDA do pozycji ze Sprawozdania z Dochodów zostały zaprezentowane w notce 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.

*****) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.



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

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01/01- 30/06/2018 [niebadane]**	Za okres 01/04- 30/06/2018 [niebadane]**	Za okres 01/01- 30/06/2017* [niebadane]**	Za okres 01/04- 30/06/2017* [niebadane]**
Zysk (strata) netto	2 531	2 114	3 817	5 172
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	444	483	5 925	(1 807)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	444	483	5 925	(1 807)
Suma dochodów całkowitych	2 975	2 598	9 741	3 364

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

**) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.



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

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 30/06/2018 [niebadane]**	Koniec okresu 30/06/2017* [niebadane]**	Koniec okresu 31/12/2017*
Aktywa trwałe	393 760	397 303	397 312
Wartości niematerialne	9 672	8 304	8 708
Rzeczowe aktywa trwałe	329 044	332 718	333 886
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	53 474	55 569	53 474
Pozostałe aktywa trwałe	1 570	712	1 244
Aktywa obrotowe	30 194	25 674	25 660
Zapasy	-	9	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	23	41	35
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 484	18 607	17 291
Należności z tytułu podatku dochodowego	70	57	168
Inne aktywa obrotowe	2 885	1 616	1 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 732	5 344	7 067
Aktywa razem	423 954	422 977	422 972

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

**) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.



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

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 30/06/2018 [niebadane]**	Koniec okresu 30/06/2017* [niebadane]**	Koniec okresu 31/12/2017*
Kapitał własny	160 334	244 647	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	1 542	-	-
Zyski zatrzymane	(106)	25 045	27 081
Zobowiązania długoterminowe	22 568	123 563	127 713
Długoterminowe pożyczki i kredyty	-	95 606	101 375
Rezerwa na podatek odroczoney	7 711	6 908	7 587
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 095	14 251	13 438
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 763	6 798	5 313
Zobowiązania krótkoterminowe	241 050	54 767	48 577
Pożyczki i kredyty bankowe	121 313	27 226	16 321
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	98	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 472	22 087	27 593
Pozostałe zobowiązania finansowe	90 264	5 356	4 662
w tym: zobowiązanie z tytułu dywidendy	89 405	-	-
Pasywa razem	423 954	422 977	422 972

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

**) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Kapitał z tytułu programu motywacyjnego</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
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					2 531	2 531
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	444	444
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	-	-	-	1 542	-	1 542
Wyplata dywidendy			60 704		28 701	89 405
Stan na 30 czerwca 2018 roku [niebadane]*	34 723	123 735	440	1 542	(106)	160 334

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowany</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
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	-	-	-	3 817	3 817
Inne całkowite dochody	-	-	-	5 925	5 925
Stan na 30 czerwca 2017 roku [niebadane]*	34 723	123 735	61 144	25 045	244 647

*) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
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- 30/06/2018 [niebadane]***	Za okres 01/01- 30/06/2017 [niebadane]**
Działalność operacyjna	18 770	15 293
Zysk przed opodatkowaniem	3 602	6 202
Korekty o pozycje:	15 168	9 091
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	299	(13 903)
Amortyzacja	16 185	12 586
Różnice kursowe	(979)	25
Odsetki otrzymane	-	(1)
Odsetki zapłacone	2 122	2 338
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	(10)	(306)
Zmiana stanu zapasów	-	807
Zmiana stanu należności	(1 181)	(4 297)
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	1 880	(1 588)
Zmiana stanu innych aktywów	(2 112)	(562)
Podatek dochodowy zapłacony	(604)	(1 051)
Pozostałe	(432)	15 043
Działalność inwestycyjna	(17 227)	(7 765)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(17 244)	(13 848)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	5	1 402
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	12	9
Dywidendy otrzymane	-	4 672
Działalność finansowa	121	(3 957)
Wpływy z kredytów i pożyczek	9 400	3 820
Splata kredytów i pożyczek	(5 783)	(2 749)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 353)	(2 666)
Odsetki otrzymane	-	1
Odsetki zapłacone	(2 122)	(2 338)
Różnice kursowe	979	(25)
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 664	3 571
Środki pieniężne na początek okresu	7 067	1 774
Środki pieniężne na koniec okresu	8 732	5 344

*) 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.

***) Sprawozdanie finansowe ATM za I poł. 2018 r. (wraz z okresami porównawczymi) nie podlegało badaniu biegłego rewidenta, natomiast podlegało przeglądowi biegłego rewidenta.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres I półrocza zakończonego 30 czerwca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 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 oraz zmian leżących u podstaw wprowadzonych korekt a wynikających z przeglądu półrocznego.

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 indywidualnie 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. Równoległe 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 niniejszego raportu okresowego, 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:

	<u>Wg opublikowanego SF za I kw. 2018 r.</u>	<u>Korekta</u>	<u>Po przekształceniu</u>
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 30.06.2018 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 283 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 57 tys. zł;
- w okresie 01.01.2018 - 30.06.2018 r. przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 283 tys. zł, natomiast odpowiadające im koszty zmniejszyły się o 57 tys. zł. W konsekwencji wynik Spółki (przed opodatkowaniem) zmniejszył się o 226 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/installacyjnych (innych niż sprzedaż aktywów) - przychody ujmowane są zgodnie z par. B48-B49 MSSF 15 w miarę upływu czasu, równoległe 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 niniejszym raporcie okresowym 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 bieżącym raporcie odwrócone (patrz nota 10):

- 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 podlegało przeglądowi biegłego rewidenta. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

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 sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 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 czerwca 2018 roku oraz wyniki jej działalności za okres 3 i 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 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 computing*, 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.

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

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w pierwszej połowie 2018 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	168 232	172 054	53 474	393 760
Przychody ze sprzedaży	30 559	36 786	-	67 345
Koszty własne sprzedaży	9 521	18 354	-	27 875
Marża ze sprzedaży	21 038	18 432	-	39 470
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	2 201	1 684	-	3 885
Marża Segmentu	18 837	16 748	-	35 586
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				30 710
Amortyzacja				16 185
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(204)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				4 672
EBITDA *				23 046
Przychody z tytułu dotacji				777
Przychody i koszty finansowe netto **				(1 847)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				3 602
Podatek dochodowy				1 071
Zysk (strata) netto				2 531

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w pierwszej połowie 2017 roku*:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	168 394	173 340	55 569	397 303
Przychody ze sprzedaży	28 825	37 611	-	66 436
Koszty własne sprzedaży	8 678	19 778	-	28 456
Marża ze sprzedaży	20 147	17 833	-	37 980
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 955	2 076	-	4 031
Marża Segmentu	18 192	15 757	-	33 949
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				24 207
Amortyzacja				12 586
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(354)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				9 388
EBITDA *				23 159
Przychody z tytułu dotacji				777
Przychody i koszty finansowe netto **				(3 963)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				6 202
Podatek dochodowy				2 385
Zysk (strata) netto				3 817

*) 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 półrocza 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 drugim kwartale 2018 roku:

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	168 232	172 054	53 474	393 760
Przychody ze sprzedaży	15 486	18 388	-	33 875
Koszty własne sprzedaży	4 769	9 091	-	13 860
Marża ze sprzedaży	10 717	9 298	-	20 015
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 193	943	-	2 136
Marża Segmentu	9 524	8 355	-	17 879
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				15 038
amortyzacja				8 238
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto **				(191)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				2 651
EBITDA *				11 708
Przychody z tytułu dotacji				389
Przychody i koszty finansowe netto				(610)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				2 430
Podatek dochodowy				316
Zysk (strata) netto				2 114

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

	Segment Usług Centrów Danych	Segment Usług Telekomunikacyjnych	Pozostałe	Razem
Aktywa trwałe	168 394	173 340	55 569	397 303
Przychody ze sprzedaży	14 501	18 757	-	33 259
Koszty własne sprzedaży	3 814	9 666	-	13 480
Marża ze sprzedaży	10 687	9 091	-	19 779
Koszty wynagrodzeń pracowników zatrudnionych w działach odpowiedzialnych za realizację usług	1 031	1 061	-	2 092
Marża Segmentu	9 656	8 030	-	17 686
Inne koszty ogólnego zarządu, w tym:				12 365
amortyzacja				6 383
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto				(65)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej				5 257
EBITDA *				12 244
Przychody z tytułu dotacji				388
Przychody i koszty finansowe netto **				533
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				6 178
Podatek dochodowy				1 006
Zysk (strata) netto				5 172

*) 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 półrocza 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:

<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2018</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2018</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2017</u>
Klienci krajowi	59 999	30 141	60 846	30 540
Klienci zagraniczni	7 346	3 734	5 590	2 719
Razem przychody ze sprzedaży	67 345	33 875	66 436	33 259

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:

<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2018</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2018</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2017</u>	<u>Za okres 01/04-30/06/2017</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	67 159	33 718	66 333	33 166
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	186	157	103	93
Razem przychody ze sprzedaży	67 345	33 875	66 436	33 259

Emitent ujmuje zdecydowaną większość przychodów w miarę upływu czasu, tj. równoległe 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 I półrocza 2018 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie I półrocza 2018 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, za wyjątkiem odpisu w wysokości 145 tys. zł, który dotyczył wartości posiadanych udziałów w jednostce stowarzyszonej Linx. W ocenie Zarządu nie wystąpiły w I poł. 2018 roku przesłanki do zmiany wartości udziałów w Linx w stosunku do wyceny uzyskanej na koniec 2017 roku, co przy równoczesnej pozytywnej kontrybucji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx (zgodnie z metodą praw własności) zaowocowało potrzebą rozpoznania przedmiotowego 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 53,5 mln zł na dzień 30 czerwca 2018 r., na dzień 31 marca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. Wartość ta została ujęta w księgach Emitenta na dzień 30.06.2018 r., na 31.03.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. (jako korekta poprzedniej wyceny). Emitent dokonał również oszacowania wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na dzień 31.12.2016 r., 31.03.2017 r. oraz 30.06.2017 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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	<u>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</u>		<u>Sprawozdanie z dochodów</u>	
	<u>Koniec okresu 30/06/2018</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2018</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2017</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	9 656	9 320	335	1 108
Korekta kosztów z tyt. opłat instalacyjnych - MSSF 15	96	-	11*	-
Dodatnie różnice kursowe	226	69	157	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	9 978	9 389	503	1 108
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Korekta przychodów z tytułu opłat instalacyjnych - MSSF 15	481	-	(53)*	-
Odpisy aktualizujące zapasy	-	-	-	(12)
Odpisy aktualizujące należności	289	259	(30)	(7)
Ujemne różnice kursowe	-	105	105	(125)
Zobowiązania wobec ZUS	131	99	(32)	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 288	1 275	(13)	355
Skutki wyceny IRS	77	64	(13)	17
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 266	1 802	(36)	228
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	7 712	7 587		
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			467	1 336

*) Wpływ na wynik okresu 01.01.2018-30.06.2018 nie jest równy bilansowej zmianie stanu. Różnica wynika z początkowego ujęcia MSSF 15, które nastąpiło poprzez zyski zatrzymane.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01-30/06/2018</u>	<u>Za okres 01/01-30/06/2017</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	3 602	6 202
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Podatek według stawki podatkowej	684	1 178
Różnice trwale w tym:	387	1 207
Odpis dot. jednostki stowarzyszonej - Linx	82	1 126
Koszty księgowo trwale nie stanowiące kosztu uzyskania	27	81
Koszty programu motywacyjnego	293	-
Pozostałe różnice	(15)	-
Podatek według efektywnej stawki	1 071	2 385

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nabyła aktywa trwałe w kwocie 12,3 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. 5,2 mln zł;
- aktywa segmentu usług telekomunikacyjnych (głównie aktywa związane z siecią światłowodową) – ok. 4 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

Korekty błędów poprzednich okresów: 1.01.2017, 31.03.2017, 30.06.2017, 31.12.2017 oraz 31.03.2018 – dotyczące wartości księgowej inwestycji w jednostkę stowarzyszoną Linx

W poprzednich okresach wyniki finansowe Linx Telecommunications Holding B.V. (dalej: „Linx”) istotnie odbiegały od wyników finansowych budżetowanych przez zarząd Linx, co uznane zostało przez Emitenta za wystąpienie przesłanek wskazujących na utratę wartości inwestycji w udziały Linx. Emitent dokonywał szacunku wartości odzyskiwanej na daty kończące poprzednie okresy sprawozdawcze na podstawie szacunku zdyskontowanych, prognozowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Linx, stanowiącego wartość użytkową inwestycji. Na podstawie powyższego szacunku Emitent dokonywał odpisu wartości księgowej ujętej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

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.

Zgodnie z wymogami MSR 36 Utrata wartości aktywów wartość odzyskiwalna aktywów stanowi wyższą z dwóch: wartości użytkowej oraz wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. W 2018 r. Zarząd dokonał wyceny inwestycji w Linx do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia na 30 czerwca 2018 r. oraz na daty kończące poprzednie okresy porównawcze. Ustalone wartości godziwe pomniejszone o koszty zbycia okazały się wyższe od wartości użytkowej, która poprzednio została uznana za wartość odzyskiwalną, w szczególności Emitent ustalił wartość odzyskiwalną inwestycji w udziały Linx na dzień 30 czerwca 2018 r. na poziomie 53,5 mln zł (tj. o 1,3 mln zł więcej niż wg pierwotnej wyceny na koniec 2017 r.). W związku z tym, Emitent dokonał korekty wartości księgowej inwestycji w Linx na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych do ustalonej wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia jako odpowiedniej wartości odzyskiwalnej udziałów w Linx.

Dodatkowo, po pozyskaniu aktualnych informacji od spółki Linx, ze względu na niskie prawdopodobieństwo realizacji składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego ujętego w związku z rozpoznaną utratą wartości inwestycji w Linx, Emitent postanowił skorygować wartość księgową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i ująć efekty tej zmiany w odpowiednich okresach, w których rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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



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

Pozostałe korekty błędów poprzednich okresów: 1.01.2017, 31.03.2017, 30.06.2017, 31.12.2017 oraz 31.03.2018

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 poniższych tabel 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 poniższych tabel numerem (3);
- przeniesienie kosztów opłaty na rzecz Orange S.A. dot. udogodnień dla osób niepełnosprawnych – pierwotnie została rozpoznana w 2018 roku, podczas gdy powinna obciążyć koszty 2017 roku - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (4);
- korekty wynikające z rezygnacji z wcześniejszej implementacji MSSF 16 (uzasadnienie – patrz sekcja dot. MSSF 16 w nocie nr 1) - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (5);
- korekta wynikająca z rezygnacji ze stosowania progu istotności przy ujmowaniu w czasie przychodów z tyt. opłat o charakterze jednorazowym (patrz sekcja dot. MSSF 15 w nocie nr 1) - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (6);
- ujęcie wyceny instrumentów pochodnych przyznanych kadrze zarządzającej w ramach programu motywacyjnego - oznaczone w nagłówkach odpowiednich kolumn poniższych tabel numerem (7).

Wszystkie opisane w powyższych sekcjach korekty wraz z ich wartościami zostały szczegółowo zaprezentowane w poniższych tabelach (w podziale na odpowiednie okresy).



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2017

	Koniec okresu 01/01/2017 (przed korektami)	Korekta kapitałów Linx (1)	Korekta wyceny Linx na 01.01.2017 (1)	Korekta aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (1)	Korekta kapitałów ATM - dochody całkowite	Korekta kapitałów ATM - zysk (strata) netto	Koniec okresu 01/01/2017 (po korektach)
Aktywa trwałe	381 148	742	13 754	-	-	-	395 644
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	41 073	742	13 754				55 569
Aktywa razem	399 617	742	13 754				414 113
Kapitał własny	224 670				827	9 410	234 907
Zyski zatrzymane	5 068				827	9 410	15 305
Zobowiązania długoterminowe	122 065			4 259			126 324
Rezerwa na podatek odroczonego	1 312			4 259			5 571
Pasywa razem	399 617			4 259	827	9 410	414 113

Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 2016

	Za okres 01/01-31/12/2016 (przed korektami)	Korekta kapitałów Linx (1)	Korekta wyceny Linx na 01.01.2017 (1)	Korekta aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (1)			Za okres 01/01-31/12/2016 (po korektach)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 986	(85)					1 901
Koszty finansowe	21 957		(13 754)				8 203
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 916)	(85)	13 754	-	-	-	2 753
Podatek dochodowy	(1 126)			4 259			3 133
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(9 790)	(85)	13 754	(4 259)	-	-	(380)
Zysk (strata) netto	(9 790)	(85)	13 754	(4 259)	-	-	(380)
Zysk (strata) netto	(9 790)	(85)	13 754	(4 259)	-	-	(380)
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	2 662	827	-	-	-	-	3 489
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	2 662	827					3 489
Suma dochodów całkowitych	(7 128)	742	13 754	(4 259)	-	-	3 109



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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2017	Koniec okresu 30/06/2017 (przed korektami)	Korekta na dzień 01/01/2017 (patrz tabela powyżej)	Zmiany w prezentacji dot. aktywów i pasywów (poza Linx) (2)	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Korekta kapitałów Linx (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx – dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 30.06.2017 (1)	Korekta kapitałów ATM - dochody całkowite	Korekta kapitałów ATM - zysk (strata) netto	Koniec okresu 30/06/2017 (po korektach)
Aktywa trwałe	382 861	14 496	247	(301)	12 490	(4 672)	(7 818)	-	-	397 303
Wartości niematerialne	8 015	-	289	-	-	-	-	-	-	8 304
Rzeczowe aktywa trwałe	333 308	-	(289)	(301)	-	-	-	-	-	332 718
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	41 073	14 496	-	-	12 490	(4 672)	(7 818)	-	-	55 569
Pozostałe aktywa trwałe	465	-	247	-	-	-	-	-	-	712
Aktywa obrotowe	25 921	-	(247)	-	-	-	-	-	-	25 674
Inne aktywa obrotowe	1 863	-	(247)	-	-	-	-	-	-	1 616
Aktywa razem	408 782	14 496	-	(301)	12 490	(4 672)	(7 818)	-	-	422 977
Kapitał własny	234 711	10 237	-	-	-	-	-	8 391	(8 692)	244 647
Zyski zatrzymane	15 109	10 237	-	-	-	-	-	8 391	(8 692)	25 045
Zobowiązania długoterminowe	118 931	4 259	373	-	-	-	-	-	-	123 563
Rezerwa na podatek odroczoney	2 649	4 259	-	-	-	-	-	-	-	6 908
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 878	-	373	-	-	-	-	-	-	14 251
Zobowiązania krótkoterminowe	55 140	-	(373)	-	-	-	-	-	-	54 767
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 460	-	(373)	-	-	-	-	-	-	22 087
Pasywa razem	408 782	14 496	-	-	-	-	-	8 391	(8 692)	422 977

Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za I poł. 2017 r.	Za okres 01/01-30/06/2017 (przed korektami)	Korekta roku 2016 (patrz tabela powyżej)	Zmiany w prezentacji dot. aktywów i pasywów (poza Linx) (2)	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Korekta kapitałów Linx (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx – dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 30.06.2017 (1)			Za okres 01/01-30/06/2017 (po korektach)
Koszty ogólnego zarządu	27 937	-	-	301	-	-	-	-	-	28 238
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 689	-	-	(301)	-	-	-	-	-	9 388
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	9 803	-	-	-	4 100	-	-	-	-	13 903
Przychody finansowe	4 926	-	-	-	-	(4 672)	-	-	-	254
Koszty finansowe	10 302	-	-	-	-	-	7 818	-	-	18 120
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 893	-	-	(301)	4 100	(4 672)	(7 818)	-	-	6 201
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 508	-	-	(301)	4 100	(4 672)	(7 818)	-	-	3 816
Zysk (strata) netto	12 508	-	-	(301)	4 100	(4 672)	(7 818)	-	-	3 816
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	(2 466)	-	-	-	8 391	-	-	-	-	5 925
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(2 466)	-	-	-	8 391	-	-	-	-	5 925
Suma dochodów całkowitych	10 042	-	-	(301)	12 490	(4 672)	(7 818)	-	-	9 741



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

Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za I kw. 2017 r.	Za okres 01/01- 31/03/2017 (przed korektami)	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Korekta kapitałów Linx (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx – dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 31.03.2017 (1)	Za okres 01/01- 31/03/2017 (po korektach)
Koszty ogólnego zarządu	13 631	150				13 781
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 281	(150)	-	-	-	4 131
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	13 870		398			14 268
Przychody finansowe	5 094			(4 672)		422
Koszty finansowe	11 419				7 767	19 186
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 215	(150)	398	(4 672)	(7 767)	24
Podatek dochodowy	1 379					1 379
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 836	(150)	398	(4 672)	(7 767)	(1 355)
Zysk (strata) netto	10 836	(150)	398	(4 672)	(7 767)	(1 355)
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	(4 308)	-	12 040	-	-	7 732
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(4 308)		12 040			7 732
Suma dochodów całkowitych	6 528	(150)	12 438	(4 672)	(7 767)	6 377

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2017 r.	Koniec okresu 31/12/2017 (przed korektami)	Korekta na dzień 01/01/2017 (patrz powyżej)	Zmiany w prezentacji dot. aktywów i pasywów (poza Linx) (2)	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Ujęcie dopłat dla Orange S.A. (UKE) za lata 2009-2010 na przełomie lat 2017-2018 (4)	Korekta kapitałów Linx (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx – dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 31.12.2017 (1)	Korekta podatku odroczonego od utraty wartości Linx (1)	Korekta kapitałów ATM - dochody całkowite	Korekta kapitałów ATM - zysk (strata) netto	Koniec okresu 31/12/2017 (po korektach)
Aktywa trwałe	395 516	14 496	999	(482)	-	5 980	(7 641)	(11 555)	-	-	-	397 312
Wartości niematerialne	8 329	-	379	-	-	-	-	-	-	-	-	8 708
Rzeczowe aktywa trwałe	334 747	-	(379)	(482)	-	-	-	-	-	-	-	333 886
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	52 194	14 496	-	-	-	5 980	(7 641)	(11 555)	-	-	-	53 474
Pozostałe aktywa trwałe	245	-	999	-	-	-	-	-	-	-	-	1 244
Aktywa obrotowe	26 659	-	(999)	-	-	-	-	-	-	-	-	25 660
Inne aktywa obrotowe	2 098	-	(999)	-	-	-	-	-	-	-	-	1 099
Aktywa razem	422 175	14 496	-	(482)	-	5 980	(7 641)	(11 555)	-	-	-	422 973
Kapitał własny	248 304	10 237	-	-	-	-	-	-	-	5 659	(17 516)	246 683
Zyski zatrzymane	28 702	10 237	-	-	-	-	-	-	-	5 659	(17 516)	27 081
Zobowiązania długoterminowe	125 230	4 259	337	-	-	-	-	-	(2 113)	-	-	127 713
Rezerwa na podatek odroczonego	5 441	4 259	-	-	-	-	-	-	(2 113)	-	-	7 587
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 101	-	337	-	-	-	-	-	-	-	-	13 438
Zobowiązania krótkoterminowe	48 642	-	(337)	-	272	-	-	-	-	-	-	48 577



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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 658	-	(337)	-	272	-	-	-	-	-	-	27 593
Pasywa razem	422 175	14 496	-	-	272	-	-	-	(2 113)	5 659	(17 516)	422 973
Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2017 r.	Za okres 01/01-31/12/2017 (przed korektami)			Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Ujęcie dopłat dla Orange S.A. (UKE) za lata 2009-2010 na przełomie lat 2017-2018 (4)	Korekta kapitałów Linx (1)	Zmiana prezentacji udziału ATM w zmianie kapitałów Linx – dywidenda (1)	Korekta wyceny Linx na 31.12.2017 (1)	Korekta podatku odroczonego od utraty wartości Linx (1)			Za okres 01/01-31/12/2017 (po korektach)
Koszty ogólnego zarządu	60 354	-	-	482	272	-	-	-	-	-	-	61 108
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 531	-	-	(482)	(272)	-	-	-	-	-	-	13 777
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	8 284	-	-	-	-	321	-	-	-	-	-	8 605
Przychody finansowe	15 112	-	-	-	-	-	(7 641)	(7 200)	-	-	-	271
Koszty finansowe	6 189	-	-	-	-	-	-	4 355	-	-	-	10 544
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 292	-	-	(482)	(272)	321	(7 641)	(11 555)	-	-	-	13 662
Podatek dochodowy	5 294	-	-	-	-	-	-	-	(2 113)	-	-	3 181
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	27 997	-	-	(482)	(272)	321	(7 641)	(11 555)	2 113	-	-	10 481
Zysk (strata) netto	27 997	-	-	(482)	(272)	321	(7 641)	(11 555)	2 113	-	-	10 481
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	(4 363)	-	-	-	-	5 659	-	-	-	-	-	1 295
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(4 363)	-	-	-	-	5 659	-	-	-	-	-	1 295
Suma dochodów całkowitych	23 634	-	-	(482)	(272)	5 980	(7 641)	(11 555)	2 113	-	-	11 777



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

Sprawozdanie z dochodów i sprawozdanie z całkowitych dochodów za I kw. 2018 r.	Za okres 01/01-31/03/2018 (przed korektami)	Ujęcie dopłat dla Orange S.A. (UKE) za lata 2009-2010 na przełomie lat 2017-2018 (4)	Korekta wartości amortyzacji od zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych (3)	Korekta MSSF 16 - rezygnacja z implementacji standardu od pocz. 2018 r. (odwrócenie pierwotnego ujęcia w sprawozdaniu z dochodów) (5)	Korekta MSSF 16 - rezygnacja z implementacji standardu od pocz. 2018 r. (korekta amortyzacji) (5)	Korekta MSSF 16 - rezygnacja z implementacji standardu od pocz. 2018 r. (korekta różnic kursowych) (5)	Implementacja MSSF 15 - korekta przychodów i kosztów dot. opłat jednorazowych (6)	Korekta - ujęcie wyceny instrumentów finansowych dot. programu motywacyjnego (7)	Korekta kapitałów Linx (1)	Korekta wyceny Linx na 31.03.2018 (1)	Za okres 01/01-31/03/2018 (po korektach)
Przychody ze sprzedaży	33 590						(120)				33 470
Koszty własne sprzedaży	14 039						(24)				14 015
Marża ze sprzedaży	19 551	-	-	-	-	-	(96)	-	-	-	19 455
Koszty ogólnego zarządu	16 413	(272)	48	473	(320)			1 079			17 421
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 125	272	(48)	(473)	320	-	(96)	(1 079)	-	-	2 021
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(265)								2		(263)
Przychody finansowe	2 271					28				(1 914)	385
Koszty finansowe	1 431			(72)						-	1 359
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 089	272	(48)	(401)	320	28	(96)	(1 079)	2	(1 914)	1 173
Podatek dochodowy	756										756
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 334	272	(48)	(401)	320	28	(96)	(1 079)	2	(1 914)	417
Zysk (strata) netto	3 334	272	(48)	(401)	320	28	(96)	(1 079)	2	(1 914)	417
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	(1 951)	-	-	-	-	-	-	-	1 912	-	(39)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	(1 951)								1 912		(39)
Suma dochodów całkowitych	1 383	272	(48)	(401)	320	28	(96)	(1 079)	1 914	(1 914)	378

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

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

12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE

Na kredyty bankowe składają się:

1. kredyt refinansowy na 5 lat (2016–2021) z wykorzystaniem 48,125 mln zł na dzień 30.06.2018 r. (50,518 mln zł na dzień 31.12.2017 r.), zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
2. kredyt refinansowy na 5 lat (2016–2021) z wykorzystaniem 48,125 mln zł na dzień 30.06.2018 r. (50,518 mln zł na dzień 31.12.2017 r.), zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
3. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2017–2022) z wykorzystaniem 9,07 mln zł na dzień 30.06.2018 r. (5,96 mln zł na dzień 31.12.2017 r.), zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
4. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2017–2022) z wykorzystaniem 9,07 mln zł na dzień 30.06.2018 r. (5,96 mln zł na dzień 31.12.2017 r.), zabezpieczony hipoteką umowną, zastawami rejestrowymi na zbiorach rzeczy, cesją z kontraktów oraz zastawami rejestrowymi i finansowymi na rachunkach bankowych Spółki;
5. kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 20 mln zł, wykorzystane na dzień 30.06.2018 r. w kwocie 7,64 mln zł (4,75 mln zł na dzień 31.12.2017 r.), odnawialne w cyklu dwuletnim.

W I połowie br. Emitent zrealizował z sukcesem projekt refinansowania całego zadłużenia z tyt. kredytów bankowych, o czym poinformował w RB nr 19/2018 z dn. 28.06.2018 r. Umowa kredytów i linii gwarancyjnej („Umowa Kredytów”) obejmuje:

- 5-letni kredyt terminowy w maksymalnej wysokości do 120.000.000 PLN,
- 5-letni kredyt terminowy inwestycyjny w maksymalnej wysokości do 30.000.000 PLN;
- 3-letni kredyt w rachunku bieżącym w maksymalnej wysokości do 30.000.000 PLN;
- 5-letni kredyt terminowy w maksymalnej wysokości do 85.000.000 PLN;
- linie gwarancyjne do maksymalnej wysokości 6.000.000 PLN.

Przeznaczeniem ww. finansowania było/jest:

- spłata całości dotychczasowego zadłużenia (za wyjątkiem leasingów);
- finansowanie lub refinansowanie do 100% nakładów inwestycyjnych;
- finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Spółki;
- częściowe finansowanie wypłaty dywidendy przez Spółkę;
- wystawianie gwarancji związanych z działalnością operacyjną Spółki.

Z tytułu zawarcia przedmiotowej transakcji Spółka poniosła standardowe dla tego typu umów koszty, w tym koszty jednorazowe, jak również ponosi i będzie ponosiła bieżące koszty obsługi zadłużenia - odsetki od kredytu zostały określone na bazie stawki WIBOR 1M plus marża banków. Z tytułu przedterminowej spłaty dotychczasowego zadłużenia Spółka poniosła koszty prowizji na rzecz Banku Zachodniego WBK S.A.

Zabezpieczenie transakcji refinansowania obejmuje standardowy dla tego typu transakcji zakres, w tym:

- ustanowienie hipotek na nieruchomościach Spółki;
- ustanowienie zastawu rejestrowego na aktywach ruchomych Spółki;
- ustanowienie zastawów rejestrowych i finansowych na rachunkach bankowych Spółki;
- umowa cesji globalnej praw z kontraktów handlowych.

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

Podstawowym celem tej transakcji było zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa finansowego Spółki poprzez dostosowanie wielkości i struktury finansowania kapitałem obcym do potrzeb Emitenta oraz umożliwienie sfinansowania wypłaty dywidendy przez Spółkę (przy założeniu, że decyzję o wypłacie dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Spółki). Ostatecznie decyzja o wypłacie dywidendy w wysokości 89,4 mln zł została przez WZ ATM S.A. podjęta w dniu 29.06.2018 r., a wypłata nastąpiła w dniu 17.08.2018 r. Uruchomienie środków z tyt. ww. Umowy Kredytów i spłata dotychczasowego zadłużenia z tyt. kredytów nastąpiły po dniu bilansowym, tj. w dniu 31.07.2018 r.

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych ujęte w pozycji „Pozostałe zobowiązania finansowe - krótko- i długoterminowe” wyniosły 7 622 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 30.06.2018 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	30/06/2018		30/06/2017		31/12/2017	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	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	407	407	373	373	337	337
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

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

<u>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>	<u>Poziom hierarchii wartości godziwej</u>	<u>30/06/2018</u>
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu	poziom 2	407
Razem		407

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

W okresie zakończonym 30.06.2018 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 cyklokonjunkturalnym. Przychody te nie mają charakteru sezonowego. Okresowa wyżka przychodów może występować w związku z większym udziałem przychodów pozaabonamentowych, związanych z oddawaniem klientom do użytkowania łącz telekomunikacyjnych oraz powierzchni kolokacyjnych. Taka wyżka 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.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

	<u>Koniec okresu 30/06/2018</u>	<u>Koniec okresu 30/06/2017</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2017</u>
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-	-
Na rzecz jednostek pozostałych:			
1. Otrzymane gwarancje bankowe:	309	295	309
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	309	295	309

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

2. Zabezpieczenie zastawem	97 920	79 420	91 420
3. Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:	89 655	89 207	93 272
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	-	-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	89 655	89 207	93 272
Razem	187 884	168 922	185 001

Od zakończenia roku obrotowego 2017 suma zabezpieczeń zwiększyła się o 2 883 tys. zł w wyniku:

- zwiększenia wartości zabezpieczenia zastawem o 6 500 tys. zł;
- zmniejszenia wartości zabezpieczeń hipotecznych o 3 617 tys. zł.

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU PÓŁROCZA

W dniu 01.08.2018 r. Zarząd Emitenta zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (na dzień 27.08.2018 r.), w którego porządku obrad umieszczony został punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawów rejestrowych na zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Potrzeba podjęcia ww. uchwały związana była z warunkami dotyczącymi ustanowienia zabezpieczeń na majątku ruchomym Emitenta zawartymi w umowie kredytowej z dnia 28.06.2018 r. (o której mowa w nocie 12. powyżej). W dniu 27.08.2018 r. NWZ Emitenta podjęło ww. uchwałę.

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 półrocza 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 19 tys. zł w I poł. 2018 r. oraz 18 tys. zł w I poł. 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 453 tys. zł w I poł. 2018 r. oraz 305 tys. zł w I poł. 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 -11 tys. zł w I poł. 2018 r. oraz 390 tys. zł w I poł. 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 1 542 tys. zł w I poł. 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 222 tys. zł w I poł. 2018 r. oraz 79 tys. zł w I poł. 2017 r. – zaprezentowane w poniższej tabeli w pozycji „pozostałe koszty (przychody) operacyjne”.

	Za okres 01/01-30/06/2017 (wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)	Za okres 01/01-30/06/2017 (po przekształceniu)	Różnica	Za okres 01/01-30/06/2018 (przed przekształceniem)	Za okres 01/01-30/06/2018 (po przekształceniu)	Różnica
Zysk na działalności operacyjnej	9 388	9 388	-	4 671	4 671	-

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

Amortyzacja	12 586	12 586	-	16 186	16 186	-
EBITDA	21 974		-	20 857		-
Korekty, w tym:	-	1 185	1 185	-	2 189	2 189
Koszty ogólnego zarządu	-	323	323	-	2 015	2 015
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	469	469	-	211	211
Koszty restrukturyzacji	-	392	392	-	(37)	(37)
EBITDA po korektach	21 974	23 159	1 185	20 857	23 046	2 189

	Za okres 01/04-30/06/2017 (wg zatwierdzonego SF - przed przekształceniem)	Za okres 01/04-30/06/2017 (po przekształceniu)	Różnica	Za okres 01/04-30/06/2018 (przed przekształceniem)	Za okres 01/04-30/06/2018 (po przekształceniu)	Różnica
Zysk na działalności operacyjnej	5 258	5 258	-	2 650	2 650	-
Amortyzacja	6 382	6 382	-	8 238	8 238	-
EBITDA	11 640		-	10 888		-
Korekty, w tym:	-	604	604	-	821	821
Koszty ogólnego zarządu	-	168	168	-	679	679
Pozostałe koszty (przychody) operacyjne	-	157	157	-	179	179
Koszty restrukturyzacji	-	279	279	-	(37)	(37)
EBITDA po korektach	11 640	12 244	604	10 888	11 708	821

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 1 542 tys. zł obciążała koszty wynagrodzeń pierwszego półrocza 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	0	n/d
Przyznanych w ciągu okresu	1.338.343,15	11
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: 9,5 roku.



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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sławomir Koszołko	Prezes Zarządu	7 września 2018 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	7 września 2018 r.	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	7 września 2018 r.	
---------------	-----------------	-------------------------	--



B. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ATM S.A. ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

(POZOSTAŁE INFORMACJE 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 Gieldzie 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:

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

W dniu 2 maja 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał informację o tym, że w dniu 1 maja 2018 r. zmarł Pan Tadeusz Czichon, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ATM S.A.

W dniu 9 maja 2018 roku Zarząd Emitenta otrzymał od Saturn TFI S.A., działającego w imieniu i na rzecz ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: „Fundusz”), zawiadomienie o powołaniu z dniem 9 maja 2018 roku Pana Przemysława Czichona na Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz powierzeniu mu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Wyżej wymienione powołanie nastąpiło w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego Funduszowi na podstawie par. 13 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki.

W dniu 06.06.2018 r. do Spółki wpłynęła informacja o powołaniu przez Radę Nadzorczą ATM S.A. do składu Komitetu Audytu Pana Macieja Kowalskiego.



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 PÓŁROCZNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

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

<u>Akcionariusz</u>	<u>Liczba akcji według poprzedniego raportu kwartalnego</u>	<u>Liczba akcji według aktualnego raportu półrocznego</u>	<u>Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ *	25 220 527	25 220 527	0
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	9 119 040	9 119 040	0

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

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Stan na 11 maja 2018 r.</u>	<u>Zwiększenia</u>	<u>Zmniejszenia</u>	<u>Stan na 10 września 2018 r.</u>
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

Wyniki drugiego kwartału 2018 roku stanowią naturalną kontynuację trendów obserwowanych w działalności operacyjnej Spółki w poprzednich okresach, a w szczególności w pierwszym kwartale br.

W dalszym ciągu Emitent koncentruje się na poprawie efektywności sprzedażowej oraz metodycznym i konsekwentnym podejściu do zwiększania rentowności dzięki optymalizacji kosztów (głównie kosztów o charakterze zmiennym – bezpośrednio związanych z poziomem sprzedaży). W rezultacie przychody ze sprzedaży wzrosły w minionym kwartale o ok. 1% kw./kw., głównie dzięki pozytywnej kontrybucji Segmentu Data Center. Na skutek redukcji kosztów w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych osiągnięto poprawę całkowitej rentowności sprzedaży o ok. 1 punkt procentowy w porównaniu do kwartału bezpośrednio poprzedzającego, co przełożyło się na wzrost marży ze sprzedaży o 3% kw./kw. Koszty ogólnego zarządu pozostały na zbliżonym poziomie, co w kwartale poprzednim, zaś zysk EBITDA ATM ostatecznie wyniósł w II kwartale 2018 roku 11,7 mln zł (+3% kw./kw.), a w całym I półroczu 2018 roku nieznacznie przekroczył 23 mln zł.

Podsumowując wyniki całego pierwszego półrocza 2018 r. należy wspomnieć o:

- wzrostie przychodów całkowitych o 1% r/r, do czego przyczynił się wciąż rosnący Segment Usług Centrów Danych (+6% r/r) oraz utrzymujące się od początku 2016 r. na zbliżonym poziomie przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych (-2% r/r w I poł. 2018 r.);
- spadku kosztów własnych sprzedaży (-2% r/r), gdzie główne oszczędności zostały poczynione przez Spółkę w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych (-7% r/r, co oznacza 1,4 mln zł kosztów własnych mniej niż w I poł. 2017 r.);
- poprawionej o 1,5 p.p. rentowności sprzedaży całkowitej (do 58,5% w I poł. 2018 r.) – jako konsekwencji czynników wymienionych w tiret poprzednich;
- wyższych o ok. 23% r/r kosztach ogólnego zarządu, co niemal w 60% 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 (1,5 mln zł w I poł. 2018 r. - pozycja niekasowa);

Tradycyjnie już niemal 100% całkowitych przychodów Spółki stanowiły przychody o charakterze powtarzalnym, abonentowym.

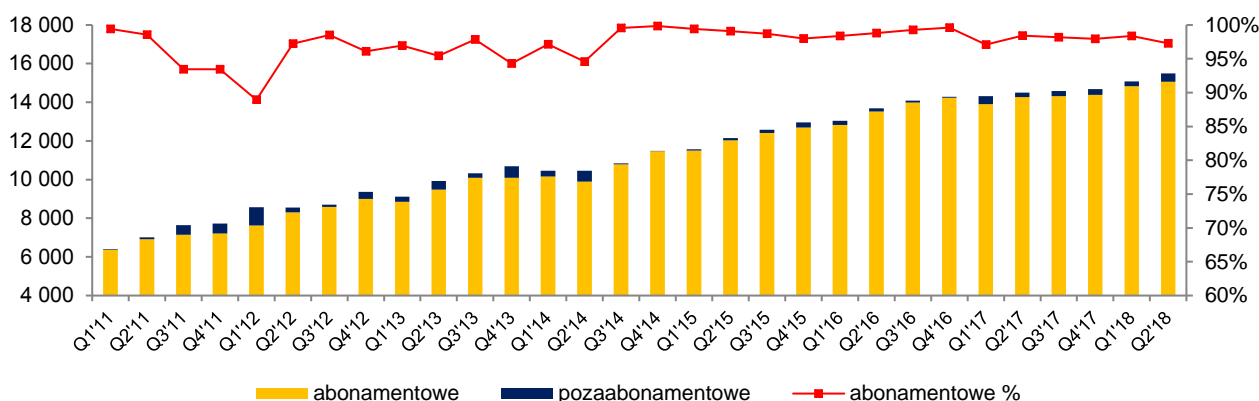
W I połowie br. Emitent zrealizował z sukcesem projekt refinansowania całego zadłużenia z tyt. kredytów bankowych, o czym poinformował w RB nr 19/2018 z dn. 28.06.2018 r. Podstawowym celem tej transakcji było zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa finansowego Spółki poprzez dostosowanie wielkości i struktury finansowania kapitałem obcym do potrzeb Emitenta oraz umożliwienie sfinansowania wypłaty dywidendy przez Spółkę (przy założeniu, że decyzję o wypłacie dywidendy podejmie Walne Zgromadzenie Spółki). Ostatecznie decyzja o wypłacie dywidendy w wysokości 89,4 mln zł została przez WZ ATM S.A. podjęta w dniu 29.06.2018 r., a wypłata nastąpiła w dniu 17.08.2018 r.

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

Segment Usług Centrów Danych

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

Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



W drugim kwartale 2018 roku przychody w Segmencie Usług Centrów Danych wzrosły o 2,5% w stosunku do kwartału poprzedniego (+0,4 mln zł – do 15,5 mln zł), utrzymując tym samym dynamikę wzrostu zanotowaną w kwartale poprzednim. Wynika to z 2 czynników:

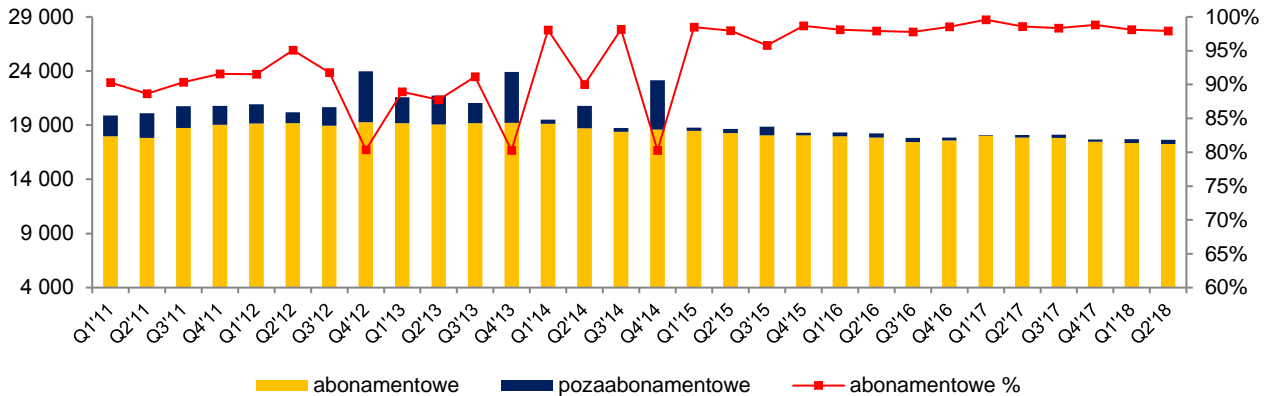
- konsekwentnego wzrostu przychodów o charakterze abonamentowym związanych z usługami kolokacyjnymi (Box, Data Room) oraz chmurowymi (efekt wciąż dynamicznie rozwijającej się sprzedaży usług Atman Cloud);
- podpisania nowych kontraktów na usługi Biur Zapasowych (co zaowocowało wzrostem przychodów o 10% kw./kw.);
- realizacji kilku usług i sprzedaży o charakterze jednorazowym, towarzyszących ww. nowym kontraktom na usługi abonamentowe (wzrost przychodów pozaabonamentowych o 70% kw./kw.).

Koszty własne sprzedaży Segmentu Usług Centrów Danych zostały utrzymane na tym samym poziomie, co w kwartale poprzednim, co z kolei pozwoliło na poprawę rentowności sprzedaży segmentu o 0,7 p.p. (dzięki zwiększonym przychodom). Marża ze sprzedaży wygenerowana przez przedmiotowy segment stanowiła w II kwartale br. ok. 53,5% całkowitej marży ze sprzedaży ATM. Również Marża Segmentu, rozumiana jako marża ze sprzedaży pomniejszona o koszty wynagrodzeń pracowników działów odpowiedzialnych za realizację usług, wzrosła na przestrzeni minionego kwartału – wzrost ten wyniósł ok. 2% kw./kw. (ok. 0,2 mln zł przyrostu).

Segment Usług Telekomunikacyjnych

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

Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł] *



* po wyłączeniu przychodów uzyskiwanych poza podstawowymi segmentami działalności (ze sprzedaży usług o charakterze administracyjnym) – wykazywanych w poprzednich raportach okresowych w segmencie „Pozostałe”

Drugi kwartał 2018 roku zamknięty został na zbliżonym poziomie łącznych przychodów Segmentu Usług Telekomunikacyjnych w porównaniu do kwartału poprzedniego. Przychody o charakterze abonamentowym zanotowały zniżkę o ok. 40 tys. zł, czego głównym powodem był spadek przychodów uzyskiwanych poza podstawowymi segmentami działalności (w raportach okresowych przed I kw. 2018 r. prezentowanych jako osobny segment „Pozostałe”) – o ok. 50 tys. zł kw./kw. (z pomijalnym wpływem na marżę ze sprzedaży).

Koszty własne sprzedaży Segmentu Usług Telekomunikacyjnych zostały zmniejszone o 2% kw./kw. (wyniosły 9,1 mln zł), głównie na skutek:

- optymalizacji kosztów związanych z utrzymaniem sprzętu sieciowego;
- zmniejszenia kosztów usług niezwiązanych bezpośrednio z podstawowymi segmentami (odpowiednio do redukcji przychodów – patrz poprzedni akapit).

W konsekwencji wyżej wymienionych zmian przychodów i kosztów poprawiona została o ok. 1 p.p. rentowność sprzedaży segmentu – do ok. 50,5%. Marża Segmentu spadła natomiast o 0,5% kw./kw. – jako efekt wzrostu wynagrodzeń pracowników zatrudnionych bezpośrednio przy realizacji usług przedmiotowego segmentu (uzupełnienie kompetencji załogi).

KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŁY PNIĘŻNE, 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 (1,5 mln zł – pozycja niekasowa).

CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

Działalność Emitenta jest mało podatna na zmiany koniunktury gospodarczej.

W związku z obecną sytuacją geopolityczną, dodatkowym czynnikiem ryzyka w kontekście całkowitych dochodów Emitenta (poprzez wpływ na nie wyników oraz wartości spółki stowarzyszonej – Linx



Telecommunications B.V.) będzie w okresie kolejnych kwartałów sytuacja gospodarcza w Rosji i jej możliwy wpływ na funkcjonowanie na tym rynku spółki Linx Telecommunications B.V. Szczególnie istotny wpływ może mieć osłabianie się kursu rubla w stosunku do euro.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

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

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

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem niesie ze sobą niebezpieczeństwo, że prognozy stanowiące podstawę podjęcia decyzji inwestycyjnych na rynku centrów danych nie sprawdzą się na skutek zmian zachodzących w otoczeniu ekonomicznym czy też technologicznym (np. pojawienie się nowych technologii). Prognozy dotyczące planowanych inwestycji mogą okazać się chybione, mimo przyjęcia słuszných założeń w procesie prognozowania.

Ryzyko związane z silną konkurencją

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

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 następujących okresach obrachunkowych.

Po przeprowadzonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m2 netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 62%. 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 pierwszym półroczu 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.

STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE PÓŁROCZNYM 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 powiązаныmi 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	7 września 2018 r.	
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	7 września 2018 r.	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	7 września 2018 r.	
---------------	-----------------	-------------------------	--



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd ATM S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową ATM S.A. oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności ATM S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2018, poz. 757). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 11 czerwca 2018 roku. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Koszołko

Tomasz Galas

Warszawa, dn. 7 września 2018

Warszawa, dn. 7 września 2018