



**Raport kwartalny spółki ATM S.A.
za III kwartał 2016**

SPIS TREŚCI

DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	5
A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU	6
1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW.....	6
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	7
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA.....	8
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA.....	9
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	10
6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	14
2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	15
3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA.....	18
4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH	18
5. UTWORZENIE, ZWIĘKSZENIE, WYKORZYSTANIE I ROZWIĄZANIE REZERW	18
6. REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO.....	18
7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	19
8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	19
9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.....	19
10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	19
11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI	19
12. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE I ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	19
13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI.....	20
14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.....	20
15. ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	21
16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	21
17. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
18. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZADEKLAROWANE	21
19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH.....	21
20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU	22
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	24
1. INFORMACJE O EMITENCIE	24
DANE PODSTAWOWE EMITENTA	24
OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI, A W PRZYPADKU EMITENTA BĘDĄCEGO JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, KTÓRY NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH GO PRZEPISÓW NIE MA OBOWIĄZKU LUB MOŻE NIE SPORZĄDZAĆ SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – RÓWNIEŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI.....	25
WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	25
ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ EMITENTA INFORMACJAMI, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	26
NABYCIE AKCJI WŁASNYCH	26
2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU	26
OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT.....	26
KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.	



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



DANE PODSTAWOWE RAPORTU KWARTALNEGO

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

Data przekazania raportu: 10 listopada 2016 r.

Dane podstawowe Emitenta:

Pełna nazwa Emitenta: ATM S.A.

Skrócona nazwa Emitenta: ATM

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: informatyka

Kod pocztowy: 04-186

Miejscowość: Warszawa

Ulica: Grochowska

Numer: 21a

Telefon: (22) 51 56 100

Fax: (22) 51 56 600

e-mail: inwestor@atm.com.pl

www: www.atm.com.pl

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

WYBRANE DANE FINANSOWE

	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2015
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży ogółem	99 004	98 766	22 671	23 750
Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych	95 201	92 562	21 800	22 258
Marża ze sprzedaży	53 107	50 919	12 161	12 245
EBITDA	28 920	26 364	6 623	6 340
Zysk na działalności operacyjnej	11 535	9 298	2 641	2 236
Zysk przed opodatkowaniem	7 254	6 676	1 661	1 605
Zysk netto z działalności kontynuowanej	5 833	4 274	1 336	1 028
Dochód całkowity	7 100	3 606	1 626	867
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 613	26 087	5 178	6 273
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 231)	(29 104)	(4 404)	(6 999)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 432)	1 361	(786)	328
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(51)	(1 656)	(12)	(397)

	30/09/2016	31/12/2015	30/09/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe	387 021	388 367	89 754	91 134
Aktywa obrotowe	20 460	19 078	4 745	4 478
Aktywa razem	407 481	407 445	94 499	95 611
Zobowiązania długoterminowe	78 231	102 031	18 143	23 943
Zobowiązania krótkoterminowe	90 351	73 615	20 953	17 274
Kapitał własny	238 899	231 799	55 403	54 394
Kapitał zakładowy *	34 723	34 723	8 053	8 148
Liczba akcji	36 343 344	36 343 344	36 343 344	36 343 344
Wartość księgowa na akcję (w PLN/EUR)	6,57	6,38	1,52	1,50

*) kapitał akcyjny został przeszacowany zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe za III kwartał roku 2016 i 2015 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań zostały przeliczone przy użyciu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2016 roku, wynoszącego 4,3120 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego od 1 stycznia do 30 września 2016 roku, wynoszącego 4,3670 PLN/EUR oraz od 1 stycznia do 30 września 2015 roku, wynoszącego 4,1585 PLN/EUR.

Dane finansowe za rok 2015 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 2015 roku, wynoszącego 4,2615 PLN/EUR.



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

A. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

1. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Za okres 01/01- 30/09/2016	Za okres 01/07- 30/09/2016	Za okres 01/01- 30/09/2015	Za okres 01/07- 30/09/2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	99 004	32 941	98 766	32 994
w tym: Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych	95 201	31 909	92 562	31 434
Koszty własne sprzedaży zmienne	45 898	15 157	47 846	15 634
Marża ze sprzedaży *	53 107	17 784	50 919	17 360
Koszty własne sprzedaży stałe	21 255	7 146	19 727	6 901
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	31 852	10 638	31 193	10 460
Pozostałe przychody operacyjne	62	3	155	59
Koszty ogólnego zarządu	20 200	6 623	21 505	7 016
Pozostałe koszty operacyjne	178	41	544	66
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 535	3 977	9 298	3 436
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności **	1 481	(21)	663	(781)
Przychody finansowe	31	2	165	10
Koszty finansowe	5 793	1 088	3 450	1 240
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 254	2 870	6 676	1 425
Podatek dochodowy	1 421	479	2 401	1 209
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 833	2 390	4 274	216
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	5 833	2 390	4 274	216
Zysk (strata) na jedną akcję	0,00	0,00	0,00	0,00
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	0,16	0,07	0,12	0,01
Rozwodniony	0,16	0,07	0,12	0,01
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:				
Zwykły	0,16	0,07	0,12	0,01
Rozwodniony	0,16	0,07	0,12	0,01
EBITDA	28 920	9 998	26 364	9 455

UWAGI:

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

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



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

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01/01- 30/09/2016	Za okres 01/07- 30/09/2016	Za okres 01/01- 30/09/2015	Za okres 01/07- 30/09/2015
Zysk (strata) netto	5 833	2 390	4 274	216
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	1 267	144	(669)	(1 721)
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-	-
Zyski lub straty aktuarialne	-	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	1 267	144	(669)	(1 721)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną zreklasyfikowane	-	-	-	-
Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-	-	-
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych składników pełnego dochodu	-	-	-	-
Suma dochodów całkowitych	7 100	2 534	3 606	(1 506)



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

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 30/09/2015	Koniec okresu 31/12/2015
Aktywa trwałe	387 021	388 145	388 367
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	2 932	3 133	2 939
Rzeczowe aktywa trwałe	330 354	331 024	331 825
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	53 468	53 740	53 346
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	267	248	257
Aktywa obrotowe	20 460	22 468	19 078
Zapasy	1 015	1 099	1 052
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	54	72	66
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 648	16 222	13 452
Należności z tytułu podatku dochodowego	57	57	57
Inne aktywa obrotowe	2 919	3 148	2 634
Inne należności finansowe	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 767	1 871	1 817
Aktywa razem	407 481	410 613	407 445

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Koniec okresu 30/09/2016	Koniec okresu 30/09/2015	Koniec okresu 31/12/2015
Kapitał własny	238 899	231 023	231 799
Kapitał akcyjny	34 723	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123 735	123 735	123 735
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-
Kapitały rezerwowe	61 144	55 504	55 504
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-
Zyski zatrzymane	19 297	17 061	17 837
Zobowiązania długoterminowe	78 231	111 948	102 031
Długoterminowe pożyczki i kredyty	50 297	78 245	71 473
Rezerwa na podatek odroczone	4 316	3 353	3 673
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 058	17 876	17 116
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 560	12 474	9 769
Zobowiązania krótkoterminowe	90 351	67 642	73 615
Pożyczki i kredyty bankowe	74 953	46 442	49 627
Rezerwy na zobowiązania	-	-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	120	259	267
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 500	9 974	17 479
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 779	10 967	6 242
w tym: zobowiązanie z tytułu dywidendy	-	5 452	-
Pasywa razem	407 481	410 613	407 445

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2015 roku	34 723	123 735	-	55 504	20 724	234 686
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	4 274	4 274
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(669)	(669)
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	-	799	799
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitały własne	-	-	-	-	799	799
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	7 268	7 268
Stan na 30 września 2015 roku	34 723	123 735	-	55 504	17 061	231 023



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

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
Stan na 1 stycznia 2015 roku	34 723	123 735	-	55 504	20 724	234 686
Zwiększenia:						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	5 640	5 640
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(1 259)	(1 259)
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	-	799	799
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	799	799
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	7 268	7 268
Stan na 31 grudnia 2015 roku	34 723	123 735	-	55 504	17 837	231 799

6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01/01- 30/09/2016	Za okres 01/01- 30/09/2015
Działalność operacyjna	22 613	26 087
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 254	6 676
Korekty o pozycje:	15 359	19 409
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 481)	(663)
Amortyzacja	17 386	17 065
Różnice kursowe	(6)	(33)
Odsetki otrzymane	(1)	(2)
Odsetki zapłacone	3 040	3 055
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	61	103
Zmiana stanu zapasów	36	253
Zmiana stanu należności	(1 196)	2 558
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	(2 780)	(750)
Zmiana stanu innych aktywów	(285)	(228)
Podatek dochodowy zapłacony	(927)	(751)
Pozostałe	1 512	(1 198)
Działalność inwestycyjna	(19 231)	(29 104)
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(19 357)	(34 134)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	118	4 896
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	13	134
Udzielone pożyczki	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	(5)	-
Pozostałe	-	-
Działalność finansowa	(3 432)	1 361
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	-
Otrzymane dotacje	120	1 570
Wpływy z kredytów i pożyczek	18 370	21 192
Splata kredytów i pożyczek	(14 221)	(11 021)
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(4 672)	(5 541)
Dywidendy wypłacone	-	(1 817)
Odsetki otrzymane	-	2
Odsetki zapłacone	(3 040)	(3 055)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	11	33
Pozostałe(korekta podziałowa)	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych	(51)	(1 656)
Środki pieniężne na początek okresu	1 817	3 527
Środki pieniężne na koniec okresu	1 767	1 871

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



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

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres III kwartału zakończonego 30 września 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* w formie skróconej oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2016 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 2016 roku.

W 2016 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 2016 r. Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki, ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 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 2015 rok.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocie 2.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe przedstawia sytuację finansową ATM S.A. na dzień 30 września 2016 roku oraz 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 roku oraz 30 września 2015 roku.



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

2. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

W kolumnie „Pozostałe” prezentowane są przychody uzyskiwane poza podstawowymi segmentami działalności, w tym ze sprzedaży usług o charakterze administracyjnym. W kategorii tej mieszczą się przychody o niewielkim (i malejącym) wpływie na marżę całkowitą i nieobciążające w istotny sposób kosztów stałych Spółki.

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

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



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

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

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	168 396	163 331	55 295	387 021
Przychody ze sprzedaży	40 808	54 393	3 804	99 004
w tym: sprzedaż powiązana z usługami centrów danych	-	15 700	-	15 700
Koszty własne sprzedaży zmienne	11 765	30 371	3 761	45 898
Marża ze sprzedaży	29 042	24 022	43	53 107
Koszty stałe	19 603	21 852	-	41 455
w tym: amortyzacja	9 792	7 594	-	17 386
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(51)	(66)	-	(117)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 388	2 104	43	11 535
EBITDA	19 180	9 698	43	28 920
Przychody i koszty finansowe netto				(4 281)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				7 254
Podatek dochodowy				1 421
Zysk (strata) netto				5 833

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	165 673	167 229	55 243	388 145
Przychody ze sprzedaży	36 289	56 273	6 204	98 766
w tym: sprzedaż powiązana z usługami centrów danych	-	15 933	-	15 933
Koszty własne sprzedaży zmienne	12 089	30 276	5 480	47 846
Marża ze sprzedaży	24 199	25 997	723	50 920
Koszty stałe	16 762	23 265	1 205	41 232
w tym: amortyzacja	8 229	7 645	1 190	17 065
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(152)	(238)	-	(390)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 286	2 494	(482)	9 298
EBITDA	15 516	10 139	710	26 364
Przychody i koszty finansowe netto				(2 623)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				6 676
Podatek dochodowy				2 401
Zysk (strata) netto				4 274



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

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

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	168 396	163 331	55 295	387 021
Przychody ze sprzedaży	14 083	17 826	1 032	32 941
w tym: sprzedaż powiązana z usługami centrów danych	-	5 501	-	5 501
Koszty własne sprzedaży zmienne	4 162	9 988	1 007	15 157
Marża ze sprzedaży	9 921	7 839	25	17 784
Koszty stałe	6 583	7 186	-	13 769
w tym: amortyzacja	3 435	2 586	-	6 021
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(17)	(21)	-	(38)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 321	631	25	3 977
EBITDA	6 756	3 217	25	9 998
Przychody i koszty finansowe netto				(1 107)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				2 870
Podatek dochodowy				479
Zysk (strata) netto				2 390

Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w trzecim kwartale 2015 roku:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
Aktywa trwałe	165 673	167 229	55 243	388 145
Przychody ze sprzedaży	12 574	18 860	1 559	32 994
w tym: sprzedaż powiązana z usługami centrów danych	-	5 545	-	5 545
Koszty własne sprzedaży zmienne	4 178	10 081	1 375	15 634
Marża ze sprzedaży	8 396	8 780	184	17 360
Koszty stałe	5 887	7 629	401	13 918
w tym: amortyzacja	2 915	2 707	397	6 019
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(3)	(4)	-	(7)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 506	1 147	(217)	3 436
EBITDA	5 422	3 854	180	9 455
Przychody i koszty finansowe netto				(2 011)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem				1 425
Podatek dochodowy				1 209
Zysk (strata) netto				216

Przychody ze sprzedaży w podziale geograficznym przedstawiają się następująco:

<u>Przychody ze sprzedaży</u>	<u>Za okres 01/01-30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/07-30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/01-30/09/2015</u>	<u>Za okres 01/07-30/09/2015</u>
Klienci krajowi	87 160	28 974	88 519	29 385
Klienci zagraniczni	11 844	3 967	10 247	3 609
Razem przychody ze sprzedaży	99 004	32 941	98 766	32 994

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.

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

Do dnia 30 września 2016 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów na łączną kwotę 153 tys. zł.

4. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w okresie od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku.

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 całkowitych dochodów</u>	
	<u>Koniec okresu 30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2015</u>	<u>Za okres 01/01-30/09/2016</u>	<u>Za okres 01/01-30/09/2015</u>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	7 284	6 642	642	1 635
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	12	(12)	(52)
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	6	6	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Otrzymane dotacje- rozliczenie	-	-	-	74
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonej nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	7 290	6 660	630	1 657
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	7 284	6 642	642	1 635
Przychody z odroczonej płatnością	-	-	-	-

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

Przychody rozliczane w czasie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	513	487	(26)	(22)
Odpisy aktualizujące należności	243	225	(18)	(28)
Odpisy na aktywa finansowe	1 927	1 928	1	-
Rezerwy na koszty usług	-	-	-	110
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Zobowiązania wobec ZUS	-	-	-	-
Zobowiązania wobec pracowników	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	230	200	(30)	-
Otrzymane dotacje	-	-	-	-
Skutki wyceny IRS	64	147	84	108
Zarachowane odsetki	-	-	-	-
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	-	-	-	275
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 977	2 987	11	443
Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto	(4 313)	(3 673)	-	-
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			641	2 100

7. ISTOTNE TRANSAKCJE NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Spółka nie dokonała istotnych jednorazowych transakcji dotyczących aktywów trwałych. W okresie objętym sprawozdaniem nakłady inwestycyjne wyniosły łącznie 15,9 mln zł. Wyżej podana kwota dotyczy nakładów rozumianych jako zwiększenie pozycji aktywów trwałych.

8. ISTOTNE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. ISTOTNE ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

10. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Jednostka nie dokonywała korekty błędów poprzednich okresów.

11. ZMIANY SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA 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 inwestycyjny na 5 lat (2012–2017) z wykorzystaniem 17,78 mln zł, zabezpieczony hipoteką na nieruchomości, na której Emitent rozbudowuje centra danych,

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

2. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2014–2019) z wykorzystaniem 31,25 mln zł, zabezpieczony hipoteką na nieruchomości, na której Emitent rozbudowuje centra danych,
3. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2014–2019) z wykorzystaniem 13,37 mln zł, zabezpieczony hipoteką na nieruchomości, na której Emitent rozbudowuje centra danych,
4. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2013–2019) z wykorzystaniem na kwotę 3,49 mln zł, zabezpieczony zastawem na nakładach inwestycyjnych,
5. kredyt inwestycyjny na 5 lat (2015–2020) z wykorzystaniem na kwotę 12,54 mln zł, zabezpieczony zastawem na nakładach inwestycyjnych,
6. kredyty w rachunku bieżącym z łącznym limitem 46,82 mln zł, wykorzystane na dzień bilansowy w kwocie 40,82 mln zł, odnawialne zazwyczaj w cyklu rocznym.

Na zobowiązania finansowe pozostałe składają się umowy leasingu finansowego o łącznej wartości zobowiązań netto na dzień bilansowy w wysokości 11,33 mln zł. Umowy leasingowe zawierane są na refinansowanie zakupów inwestycyjnych, a okres, na jaki są zawierane, to zazwyczaj 5 lat.

13. NIESPŁACENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI

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

14. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 30.09.2016 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	Koniec okresu 30/09/2016		Koniec okresu 31/12/2015	
	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	181	181	717	717
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-



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

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

<u>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</u>	<u>Poziom hierarchii wartości godziwej</u>	<u>Koniec okresu 30/09/2016</u>
Pochodne instrumenty finansowe - korytarz opcyjny zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego	poziom 2	-
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego	poziom 2	181
Razem		181

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

W okresie zakończonym 30.09.2016 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

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

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

16. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży, z racji na przeważający abonamentowy charakter umów, są stabilne, powtarzalne i nie podlegają w zauważalny sposób cyklom koniunkturalnym. Przychody te nie mają charakteru sezonowego. Okresowa wyżka przychodów może występować w związku z większym udziałem przychodów pozaabonamentowych, związanych z oddawaniem klientom do użytkowania łączny telekomunikacyjnych oraz powierzchni kolokacyjnych. Taka wyżka przychodów miała miejsce w ostatnich kwartałach lat 2012 – 2014, w roku 2015 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 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło - zgodną z rekomendacją Zarządu - uchwałę o przeznaczeniu całkowitego zysku netto Spółki za 2015 r. w wysokości 5 639 805,91 zł na kapitał rezerwy Spółki.

19. WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ, ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

<u>Pozycje pozabilansowe</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/09/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
1. Należności warunkowe	-	-
1.1 od pozostałych jednostek	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	49 206	47 701
2.1 na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	49 206	47 701
- udzielone gwarancje i poręczenia	464	2 925
- zabezpieczenie hipoteczne	31 600	31 600
- zabezpieczenie zastawem	17 142	13 176
Razem	49 206	47 701

Od zakończenia roku obrotowego 2015 wystąpiły następujące zmiany zabezpieczeń:

- a) zmniejszeniu uległy udzielone gwarancje i poręczenia o kwotę 2 461 tys. zł, która wynika z:
 - wygaśnięcia gwarancji na kwotę 2 611 tys. zł oraz zawarcia gwarancji na kwotę 150 tys. zł,
- b) zabezpieczenia hipoteczne nie uległy zmianie,
- c) zabezpieczenia zastawem zwiększyły się o 3 966 tys. zł.

20. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

- Dnia 12 października 2016 roku Emitent opublikował ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 7 listopada 2016 roku. Powodem zwołania przez Zarząd Emitenta Walnego Zgromadzenia jest potrzeba podjęcia uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawów rejestrowych na zorganizowanej części przedsiębiorstwa. W dniu 23 września 2016 roku podpisana została dokumentacja związana z refinansowaniem zadłużenia ATM S.A. („Spółka”, „Emitent”). Zarząd Spółki informował o szczegółach tej transakcji w raporcie bieżącym nr 39/2016 z dnia 23.09.2016 r. Podstawowym celem transakcji było zapewnienie Emitentowi długoterminowego bezpieczeństwa finansowego poprzez dostosowanie wielkości i struktury finansowania kapitałem obcym do potrzeb Spółki. W konsekwencji uporządkowaniu uległa również struktura zabezpieczeń ustanowionych na rzecz instytucji finansujących. W tym zakresie jeden z wymogów banków – typowy dla tego rodzaju transakcji – dotyczył ustanowienia zabezpieczenia na mieniu ruchomym Emitenta. W szczególności zastawem rejestrowym objęte zostały aktywa stanowiące wyposażenie kampusów, na których Spółka świadczy usługi centrów danych. Zgodnie z art. 393 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwały walnego zgromadzenia wymaga „zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego”. W opisanym powyżej przypadku, od strony formalno-prawnej, mamy do czynienia z ustanowieniem zastawów rejestrowych na zbiorach wszystkich rzeczy ruchomych należących do ATM S.A. znajdujących się w Warszawie przy ulicy Grochowskiej 21 A, Jubilerskiej 8, Jubilerskiej 8a ("zbiór 1") oraz Konstruktorskiej 5 ("zbiór 2"), wykorzystywanych przez Spółkę do świadczenia usług Segmentu Usług Centrów Danych, które to zbiory stanowią (każdy z osobna) całość gospodarczą o zmiennym składzie w rozumieniu art. 7 ust. 2 punkt 3 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów. W związku z powyższym, w celu wypełnienia zobowiązania wobec banków finansujących, niezbędne jest podjęcie przez Akcjonariuszy uchwały, której projekt przedstawiony został przez Zarząd Spółki równoległe z ogłoszeniem NWZ. W ocenie Zarządu ustanowienie przez Spółkę ww. zastawów rejestrowych leży w najlepiej pojętym interesie Spółki.
- W dniu 17 października 2016 roku Emitent otrzymał od Akcjonariusza - MCI.PrivateVentures FIZ – wniosek o umieszczenie w porządku obrad NWZ zwołanego na dzień 7 listopada 2016 roku dwóch spraw:
 - Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej;
 - Podjęcie uchwały w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 7 listopada 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Piotra Misztala z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
- Dnia 7 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło następujące uchwały:



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

- W sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawów rejestrowych na zorganizowanej części przedsiębiorstwa;
- W sprawie powołania do Rady Nadzorczej Łukasza Wierdaka.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sylwester Biernacki	Prezes Zarządu	10 listopada 2016 r.
Robert Zaklika	Wiceprezes Zarządu	10 listopada 2016 r.
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	10 listopada 2016 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	10 listopada 2016 r.
---------------	-----------------	----------------------	-------



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

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

1. INFORMACJE O EMITENCIE

DANE PODSTAWOWE EMITENTA

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

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

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

Spółką kieruje Zarząd, którego skład jest następujący:

- o Sylwester Biernacki – Prezes Zarządu,
- o Robert Zaklika – Wiceprezes Zarządu,
- o Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 10 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały w następujących sprawach:

- o ustalenia liczby członków Zarządu na trzech,
- o odwołania Dariusza Terleckiego z funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
- o odwołania Jacka Krupy z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
- o powołania Sylwestra Biernackiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
- o powołania Roberta Zakliki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2016 roku,
- o powołania Tomasza Galasa na stanowisko Członka Zarządu Spółki ds. finansów z dniem 16 maja 2016 roku (w dniu 29 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 lipca 2016 roku Tomasza Galasa, dotychczasowego Członka Zarządu Spółki, na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki).

Nadzór nad Spółką sprawuje obecnie pięcioosobowa Rada Nadzorcza w składzie:

- o Tadeusz Czichon – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Maciej Kowalski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- o Łukasz Wierdak – Członek Rady Nadzorczej,
- o Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej,
- o Cezary Smorszczewski – Członek Rady Nadzorczej.

W związku z rezygnacją z członkostwa w RN złożoną w dniu 04.03.2016 r. przez Przewodniczącego RN Mirosława Panka, w dn. 14.03.2016 r. Rada Nadzorcza wybrała nowego Przewodniczącego – Kingę Stanisławską – oraz Zastępcę Przewodniczącego – Jacka Osowskiego.

W dniu 25.04.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Sławomira Kamińskiego oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Cezarego Smorszczewskiego oraz Macieja Kowalskiego.

W dniu 30.05.2016 r. Zarząd Spółki otrzymał od Kingi Stanisławskiej rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja została złożona z dniem odbycia najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad będzie zmiana w składzie Rady Nadzorczej.



W dniu 30.05.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Grzegorza Domagałę, ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na pięciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Piotra Misztala.

W dniu 02.06.2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta wybrała na nowego Prezesa RN Tadeusza Czichona, zaś na nowego Zastępcę Prezesa RN – Macieja Kowalskiego. Poprzedni Zastępca Prezesa RN – Jacek Osowski – złożył rezygnację z pełnienia funkcji Zastępcy Prezesa RN w dniu 02.06.2016 r.

W dniu 7 listopada 2016 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Piotra Misztala z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Łukasza Wierdaka.

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 – RÓWNIEMŻ WSKAZANIE PRZYCZYNY I PODSTAWY PRAWNEJ BRAKU KONSOLIDACJI

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

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU 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 *	11 070 470	30,46%	11 070 470	30,46%
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%	9 119 040	25,09%
Nationale-Nederlanden PTE ***	7 160 120	19,70%	7 160 120	19,70%
PKO BP Bankowy OFE ****	1 914 556	5,27%	1 914 556	5,27%

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Liczba akcji według poprzedniego raportu okresowego</u>	<u>Liczba akcji według aktualnego raportu kwartalnego</u>	<u>Zmiana w liczbie akcji i liczbie głosów</u>
MCI.PrivateVentures FIZ	11 070 470	11 070 470	0
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	9 119 040	9 119 040	0
Nationale-Nederlanden PTE	7 160 120	7 160 120	0
PKO BP Bankowy OFE	1 914 556	1 914 556	0

*) wraz z podmiotami zależnymi. Liczba akcji na dzień 05.05.2016 na podstawie zawiadomienia

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

***) liczba akcji na dzień 31.12.2014 na podstawie „Rocznej struktury aktywów”

****) liczba akcji na dzień 07.05.2015 na podstawie zawiadomienia

Liczba akcji jest tożsama z liczbą głosów na WZ.

ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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 30 września 2016 r.</u>	<u>Zwiększenia</u>	<u>Zmniejszenia</u>	<u>Stan na 10 listopada 2016 r.</u>
Sylwester Biernacki	742 843	-	-	742 843
Tomasz Galas	-	-	-	-
Robert Zaklika	-	-	-	-
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych *	9 119 040	-	-	9 119 040

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

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

2. OPIS DOKONAŃ EMITENTA ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU

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

Wyniki operacyjne i finansowe

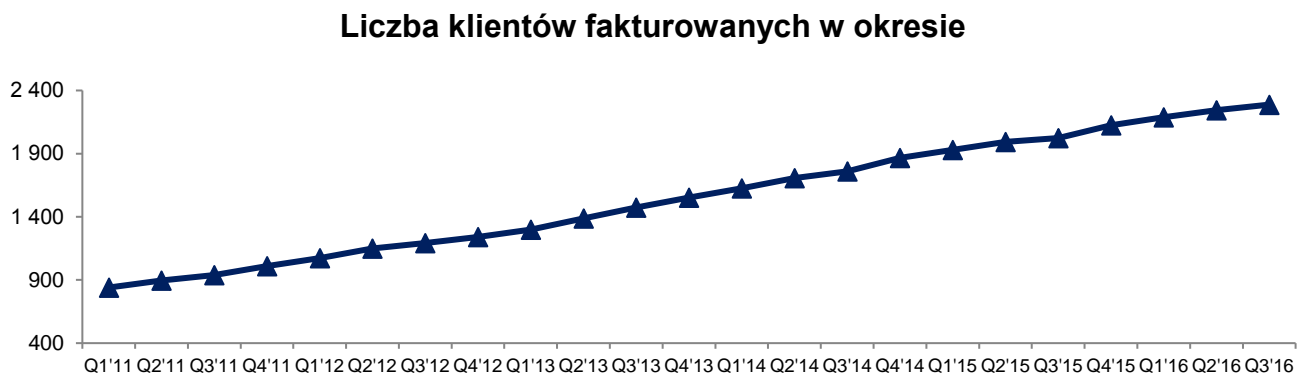
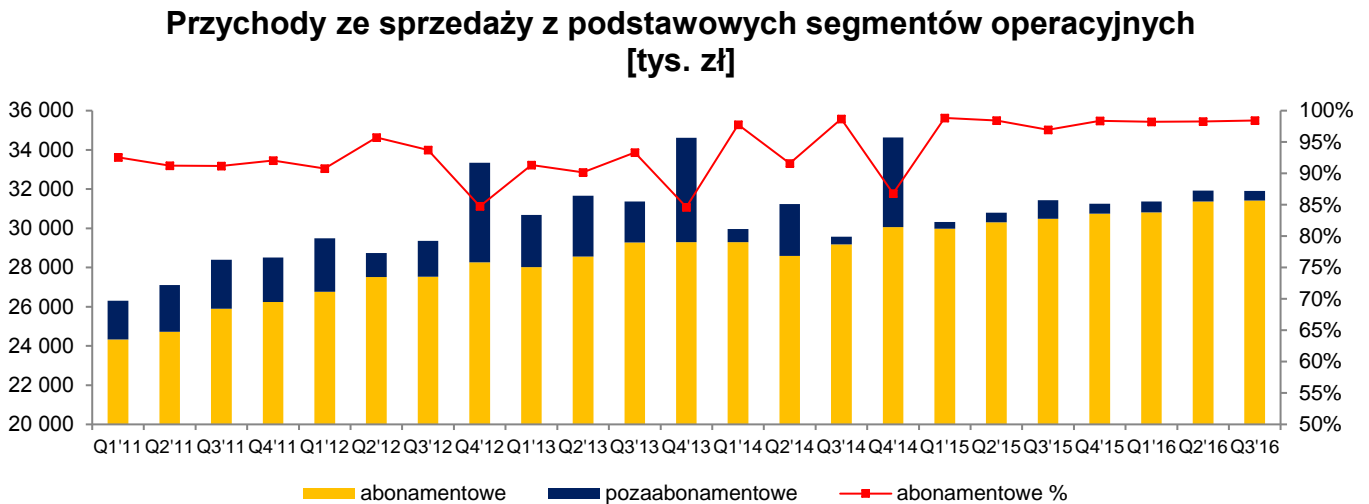
W trzecim kwartale 2016 roku Emitent zanotował przychody oraz marżę ze sprzedaży na poziomie zbliżonym do rezultatów wypracowanych w kwartale bezpośrednio poprzedzającym. Powyższe wynika z:

- utrzymania kilkuprocentowego tempa wzrostu przychodów kw./kw. w Segmencie Usług Centrów Danych;
- dalszych – nieznacznych - spadków w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych (-2% kw./kw.);
- lekkiej obniżki rentowności sprzedaży w podstawowych segmentach operacyjnych (z 56,2% do 55,7%).

W konsekwencji obniżki kosztów ogólnych (w tym wynagrodzeń) zarówno zysk operacyjny, jak i EBITDA wzrosły odpowiednio o: 3% oraz 4% kw./kw. Wyżej opisana dynamika sprzedaży w poszczególnych segmentach wpisuje się w trendy obserwowane od kilku kwartałów.

Na uwagę zasługuje istotne zmniejszenie zadłużenia netto Spółki na koniec III kwartału br. – dzięki nadwyżce operacyjnych przepływów pieniężnych oraz ograniczeniu wydatków inwestycyjnych w 2016 roku (w stosunku do poprzednich lat) Spółka zredukowała swój dług netto o ponad 5 mln zł w stosunku do stanu na koniec 2015 roku.

Konsekwentny wzrost przychodów o charakterze abonamentowym oraz stale powiększająca się baza klientów przedstawione zostały na poniższych wykresach:

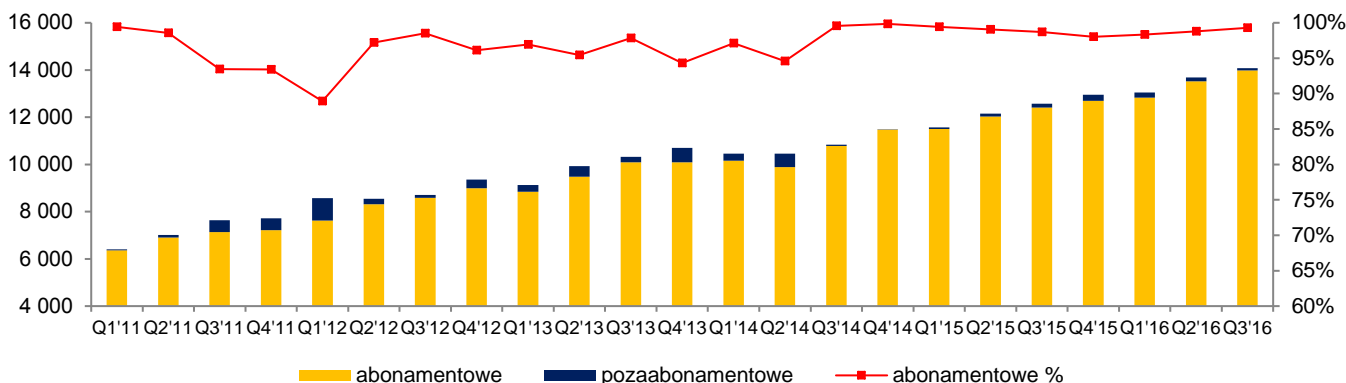


Segment Usług Centrów Danych

Począwszy od raportu za I półrocze 2015 roku Emitent zdecydował się prezentować dane dotyczące segmentów operacyjnych w ten sposób, że z przychodów i kosztów Segmentu Usług Centrów Danych zostały wyłączone przychody i koszty powiązanych z nimi usług telekomunikacyjnych, które są obecnie wykazywane w całości w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych. Dodatkowo Emitent podaje w odrębnej pozycji wartość przychodów z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych, które są skorelowane z usługami centrów danych (np. sprzedaż usługi dostępu do Internetu, jako uzupełnienie usługi kolokacyjnej). Dla zachowania porównywalności wyników oraz umożliwienia ich dalszej analizy, poniżej zaprezentowano wyniki Segmentu Usług Centrów Danych przeliczone wstecznie według opisanej wyżej metodologii:

dane w tys. zł	Q1'14	Q2'14	Q3'14	Q4'14	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16
Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych	10 459	10 458	10 834	11 487	11 567	12 147	12 574	12 951	13 044	13 681	14 083
Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych powiązane z usługami centrów danych	4 845	4 953	5 253	5 268	5 181	5 207	5 545	5 187	4 962	5 237	5 501
Razem	15 304	15 410	16 088	16 755	16 748	17 355	18 119	18 138	18 006	18 918	19 584

Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



W Segmencie Usług Centrów Danych odnotowany został w trzecim kwartale br. nieco lepszy wynik na sprzedaży, niż w kwartale drugim (przychody segmentu wzrosły o 3% kw./kw., a marża ze sprzedaży o 0,5% kw./kw.). Powyższy stan rzeczy wynika z:

- utrzymania przychodów z usług kolokacyjnych na stałym poziomie (vs. kwartał poprzedzający) – warto wspomnieć, że w tej części działalności Emitenta przychody abonamentowe stanowią ponad 98% całkowitych przychodów;
- utrzymania wysokiego tempa wzrostu przychodów z usług dzierżawy serwerów dedykowanych (ATMAN EcoSerwer) – ponad 40% r/r oraz 12% kw./kw.;
- spadku rentowności sprzedaży segmentu o 1,8 p.p. kw./kw. (z 72,2% do 70,4%), co wynika z przejściowej wyżki kosztów operacyjnych segmentu.

W ostatecznym rozrachunku zysk EBITDA generowany przez Segment Usług Centrów Danych wzrósł do 6,8 mln zł (25% r/r oraz 4% kw./kw.) i stanowił w III kwartale br. 68% całkowitego EBITDA ATM.

Zajęta przez klientów powierzchnia kolokacyjna netto wzrosła na koniec kwartału do ponad 4 120 m², co oznacza wzrost o 8% r/r (2% kw./kw.). W wartości tej ujęte zostało już ok. 50 m² powierzchni zajętej na potrzeby realizacji projektu P1 (projekt realizowany dla CSIOZ, Emitent informował o nim w raporcie okresowym za I półrocze 2016 r.), z którego przychody powinny pojawić się w ostatnim kwartale br.

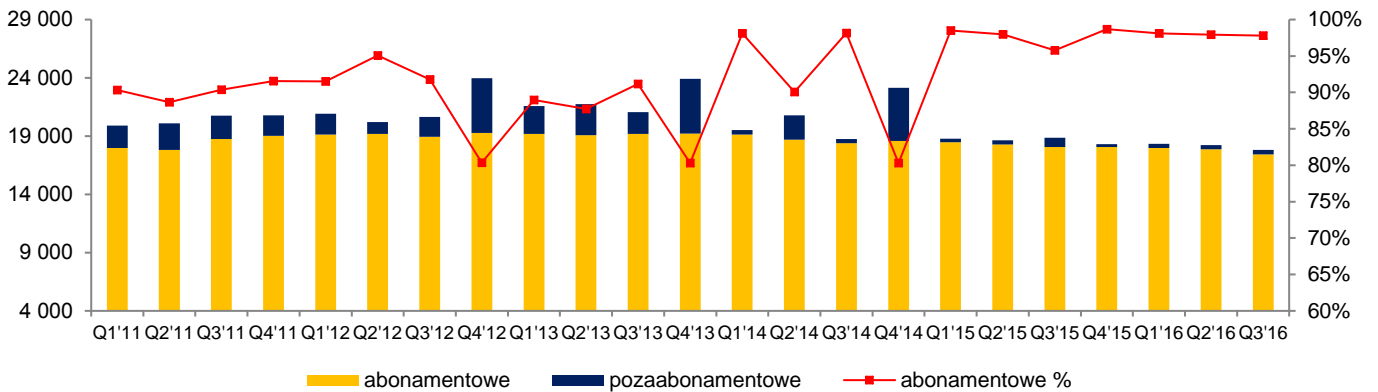
Tempo wzrostu liczby klientów było w minionym kwartale zbliżone do tego z pierwszego półrocza br. (ok. 17% r/r), zaś ich struktura branżowa pozostaje – co do zasady – stabilna (warto tutaj odnotować, że od kilku kwartałów zauważyć można rosnący udział klientów z branży IT).

Segment Usług Telekomunikacyjnych

Poniżej przedstawione zostały wyniki Segmentu Usług Telekomunikacyjnych, przeliczone wstecznie według metodologii opisanej przy Segmencie Usług Centrów Danych (patrz sekcja powyżej):

dane w tys. zł	Q1'14	Q2'14	Q3'14	Q4'14	Q1'15	Q2'15	Q3'15	Q4'15	Q1'16	Q2'16	Q3'16
Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych Razem	19 505	20 772	18 734	23 148	18 762	18 650	18 860	18 302	18 330	18 237	17 826
w tym przychody abonamentowe	19 131	18 704	18 388	18 584	18 476	18 274	18 064	18 061	17 981	17 855	17 433

Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł]



W Segmencie Usług Telekomunikacyjnych Emitent w dalszym ciągu zmagają się ze spadkiem przychodów w obszarze transmisji danych (presja na tzw. ARPU, czyli średni przychód per klient, poprzez spadek cen jednostkowych oraz zmniejszenie zakresu współpracy z dużymi operatorami telekomunikacyjnymi), którego nie jest w stanie w pełni zrekomensować przyrostem przychodów od mniejszych klientów biznesowych (co ma miejsce głównie w obszarze usług dostępu do Internetu, gdzie dodatkowo wciąż dynamicznie rośnie liczba klientów – ok. 12% r/r). Ponadto wciąż niewielki udział w całkowitych przychodach segmentu mają usługi o charakterze jednorazowym (gł. instalacyjne oraz związane ze sprzedażą łączy). Ostatecznie w III kwartale br. przychody segmentu spadły o 2% kw./kw. oraz 5% r/r.

Negatywny wpływ ww. spadku przychodów złagodzony został w dużej części redukcją kosztów operacyjnych segmentu, dzięki czemu rentowność sprzedaży pozostała na zbliżonym poziomie kw./kw. (tj. ok. 44%), a marża ze sprzedaży obniżyła się o 3% kw./kw. Na skutek ograniczenia kosztów ogólnych zysk EBITDA wygenerowany przez segment w III kwartale br. był zbliżony do EBITDA z poprzedniego kwartału, co oznacza, że w ujęciu rok-do-roku zmniejszył się o 17%.

Liczba klientów zafakturowanych w III kwartale br. wzrosła o 10% r/r.

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

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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 urzędów i łączy partnerów biznesowych oraz klientów – możliwości takie oferowane są jedynie przez centra danych, skupiające na swojej powierzchni szerokie spektrum podmiotów reprezentujących różne branże,
- dynamiczny rozwój rynku usług finansowych, na którym coraz większą rolę odgrywa handel elektroniczny oraz konieczność obsłużenia ogromnej ilości transakcji w jednostce czasu,
- postępująca digitalizacja sektora publicznego (np. służba zdrowia),
- outsourcing IT – coraz większa skłonność do umieszczania swojego sprzętu przetwarzania danych u wyspecjalizowanych dostawców usług centrów danych, zamiast budowania własnych obiektów serwerowych (koszty - efekt skali, jakość i niezawodność usług - know-how),
- chmura obliczeniowa (cloud computing) - przenoszenie części przetwarzania danych do firm oferujących chmurę obliczeniową, które także działają w oparciu o infrastrukturę oferowaną przez wyspecjalizowanych dostawców centrów danych.

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

Po przeprowadzonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m² netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 50%. 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 ciągu pierwszych trzech kwartałów 2016 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 ich rentowności, a zatem maksymalizacja wykorzystania potencjału wybudowanej w minionych latach infrastruktury sieciowej. Zakończone w latach ubiegłych inwestycje w miejskie sieci światłowodowe i światłowodowe sieci międzymiastowe powinny – w połączeniu z systematycznym zwiększaniem liczby obsługiwanych lokalizacji biznesowych - przyczynić się do stabilnych wpływów z usług transmisji szerokopasmowej i wymiany ruchu w Internecie, jednocześnie stanowiąc katalizator do wzrostu przychodów kolokacyjnych (odpowiedniej jakości łącza zwiększają atrakcyjność oferty centrów danych).

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

W związku z sytuacją geopolityczną, dodatkowym czynnikiem ryzyka w kontekście całkowitych dochodów Emitenta (poprzez wpływ na wyniki spółki stowarzyszonej – Linx Telecommunications Holding B.V.) będzie



w okresie kolejnych kwartałów kwestia wpływu ewentualnego pogorszenia się uwarunkowań biznesowych w Rosji, w tym osłabienia się kursu rubla w stosunku do euro.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

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 postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

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



PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Imię i Nazwisko	Stanowisko/funkcja	Data	Podpis
Sylwester Biernacki	Prezes Zarządu	10 listopada 2016 r.
Robert Zaklika	Wiceprezes Zarządu	10 listopada 2016 r.
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	10 listopada 2016 r.

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	10 listopada 2016 r.
---------------	-----------------	----------------------	-------