



**Raport roczny spółki ATM S.A.  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016**



## SPIS TREŚCI

<b>DANE PODSTAWOWE RAPORTU ROCZNEGO .....</b>	<b>3</b>
<b>LIST PREZESA ZARZĄDU DO RADY NADZORCZEJ, OBECNYCH AKCJONARIUSZY I POTENCJALNYCH INWESTORÓW .....</b>	<b>4</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>6</b>
<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2016 ROKU .....</b>	<b>7</b>
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW .....	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	8
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA.....	9
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA .....	10
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	11
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	13
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	14
<b>SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2016.....</b>	<b>65</b>
INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI.....	65
OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH.....	70
OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ .....	70
POZOSTAŁE INFORMACJE .....	71
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....</b>	<b>81</b>
<b>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 ROKU.....</b>	<b>83</b>



## DANE PODSTAWOWE RAPORTU ROCZNEGO

Niniejszy raport roczny obejmuje informacje przygotowane zgodnie z § 91 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku i obejmuje sprawozdanie finansowe ATM S.A. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Data przekazania raportu: 28 kwietnia 2017 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](mailto:inwestor@atm.com.pl)

www: [www.atm.com.pl](http://www.atm.com.pl)

NIP: 113-00-59-989

Regon: 012677986

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



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

Szanowni Państwo,

Przedstawiam niniejszym sprawozdanie z roku finansowego, który na długo zostanie zapamiętany w historii Spółki. Powodów można szukać na wielu polach, a osiągnięte wyniki finansowe są tego najlepszym odzwierciedleniem. W niniejszym liście skupię się na opisanu rzeczywistości taką, jaką ją w spółce zastałem oraz przybliżę, co udało się w ciągu tego okresu osiągnąć.

Rok 2016 był rokiem wielkich zmian. W największych telekomach zmieniły się zarządy, zmieniły się strategie, pojawiły się nowe wyzwania oraz pomysły na ich realizację. Zmiany te nie ominęły również ATM.

Mija blisko rok, odkąd przejąłem stery w ATM i muszę przyznać, że poprzeczkę postawiliśmy wysoko. Zastaliśmy wiele projektów niedokończonych i wiele obszarów wymagających natychmiastowej interwencji. Po dogłębnej analizie sytuacji Spółki zapoczątkowaliśmy daleko idącą transformację organizacji, która dotyczyła praktycznie każdej sfery prowadzonej działalności – od zmiany struktury organizacyjnej i reorganizacji metod pracy, poprzez wymianę informatycznych systemów zarządczych, przebudowę portfolio produktów i rebranding marki, aż po zmianę kultury pracy organizacji. Tak gruntowne zmiany mają odzwierciedlenie w wynikach Spółki – koszty tej restrukturyzacji poniesione w 2016 roku oznaczają również, że ich część pojawi się również w kolejnych latach.

Lista zadań, które udało nam się wykonać jest bardzo długa, ale najważniejsze to m.in.: przeorganizowanie działów: Sprzedaży, Techniki, Finansów, Informatyki, Zasobów Ludzkich, Administracji, Marketingu; utworzenie nowych działów (Kontrolingu, Bezpieczeństwa, Wycen, Obsługi Klienta), wymiana najważniejszych wewnętrznych systemów informatycznych, przebudowa portfolio produktów, przygotowanie i wdrożenie nowej strategii marketingowej, dokończenie rebrandingu marki „Atman”, uruchomienie nowej strony WWW, wdrożenie programów generujących stałe oszczędności kosztowe, a przede wszystkim Spółka zaczęła gruntownie weryfikować sprzedawane do tej pory usługi w zakresie ich marżowości i efektywności inwestycyjnej. Od strony finansowej spółka zrefinansowała zadłużenie znacznie optymalizując jego strukturę.

W przypadku usług telekomunikacyjnych Spółka w 2016 r. ugięła się pod ciężarem spadków ARPU i marży dla tych projektów, niemniej zapoczątkowane w 2016 r. zmiany powinny w kolejnych latach wyraźnie wzmocnić ideę sprzedawania „mniej za więcej” - w tym wypadku oznacza to ograniczenie się do oferowania tylko tych usług, które dają Spółce odpowiedni zwrot z inwestycji. „Sprytna” sprzedaż to jedno ze źródeł oszczędności, jakich upatrujemy w kolejnych latach w zakresie świadczenia usług nieopartych w całości na sieci Atman.

Według raportu PMR dotyczącego centrów danych w Polsce, rynek ten przez najbliższe lata będzie rosł w tempie 12% rocznie. ATM ma ambicje rosnąć przynajmniej tak samo jak rynek, a rozpoczęte w 2016 r. zmiany na pewno się do tego pozytywnie przyczynią.

ATM od wielu lat jest w awangardzie inwestycyjnej rynku centrów danych, a to wymaga równie awangardowego podejścia do sprzedaży. Zatrudniamy najlepszych, wykorzystując naukowe metody weryfikacji ich umiejętności i stosując wysoce motywujące sposoby wynagradzania za osiągnięte efekty. Szum informacyjny, jaki w 2016 r. pojawił się wokół ATM utwierdza nas w przekonaniu, że obrona przez Spółkę droga jest właściwą, a bycie liderem nie jest równoznaczne z byciem liderem najniższych cen, jak wielokrotnie była określana Spółka.

ATM jest spółką, której ostatnie lata nie oszczędzały, jednakże zawsze miała olbrzymi kapitał ludzi z pasją i wiedzą, a bez tych dwóch czynników nie można osiągnąć sukcesu. Jestem pod ogromnym wrażeniem zespołu, z jakim mam zaszczyt pracować. Znaczna część tych osób pracuje w Spółce od wielu lat i nadal z olbrzymim zaangażowaniem dokonuje rzeczy, można rzec, niemożliwych. W tym miejscu chciałbym zacytować słowa prezydenta USA Dwighta Eisenhowera, które towarzyszą mi przez całe życie: „Wolę zawsze człowieka przekonać, że powinniśmy iść razem. Jeśli mi się uda, mam go z sobą na stałe. Jeśli go zmuszę, będzie ze mną, dopóki będzie się mnie bać, później natychmiast mnie porzuci.”

Pozwolę sobie na koniec przytoczyć wypowiedź mojego poprzednika:

„Przyjmując nieco dłuższą perspektywę biznesową tj. na lata 2016-2020, dostrzegam bardzo silny potencjał umożliwiający w szczególności umocnienie pozycji ATM jako lidera na rynku Centrum Przetwarzania Danych, gdzie strategicznym celem jest wzrost wartości ATM dla inwestorów. Oceniam, iż w latach 2016-2020



będziemy mieć bardzo sprzyjającą konstelację wspierających warunków biznesowych dla działalności ATM i to nie tylko w Polsce, ale także w regionie (CEE i DACH)”.

Jestem przekonany, że zmiany dokonane w Spółce, pozytywne perspektywy rozwoju rynku, a także ambicje i determinacja kadry menedżerskiej oraz każdego z pracowników Spółki z osobna, sprostają oczekiwaniom inwestorów w kolejnych latach.

**Z poważaniem**

**Sylwester Biernacki**  
**Prezes Zarządu**



# SPRAWOZDANIE FINANSOWE ATM S.A. SPORZĄDZONE NA 31 GRUDNIA 2016 ROKU

## SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	NOTA	Za okres 01/01- 31/12/2016	Za okres 01/01- 31/12/2015
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	3	132 050	131 483
w tym: Przychody z podstawowych segmentów operacyjnych		127 335	123 815
Koszty własne sprzedaży zmienne	4	60 988	63 309
<b>Marża ze sprzedaży *</b>		<b>71 062</b>	<b>68 174</b>
Koszty własne sprzedaży stałe	4	29 487	27 070
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>41 575</b>	<b>41 105</b>
Pozostałe przychody operacyjne	5	65	1 156
Koszty ogólnego zarządu **	4	29 724	30 143
Pozostałe koszty operacyjne	6	4 565	1 395
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej **</b>		<b>7 350</b>	<b>10 722</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności ***		1 986	858
Przychody z tytułu dotacji **		1 554	1 550
Przychody finansowe	7	150	169
Koszty finansowe ****	8	21 957	4 517
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(10 917)</b>	<b>8 782</b>
Podatek dochodowy	9	(1 126)	3 142
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(9 791)</b>	<b>5 640</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(9 791)</b>	<b>5 640</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
<b>Z działalności kontynuowanej:</b>			
Zwykły		-0,27	0,16
Rozwodniony		-0,27	0,16
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:</b>			
Zwykły		-0,27	0,16
Rozwodniony		-0,27	0,16
<b>EBITDA **</b>		<b>31 299</b>	<b>34 019</b>

### 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.

\*\*) Poczawszy od niniejszego raportu okresowego Emitent prezentuje przypadającą na dany okres obrachunkowy część otrzymanej dotacji na finansowanie aktywów trwałych (Projekt Centrum Innowacji ATM) poniżej zysku z działalności operacyjnej (i – w konsekwencji – poniżej zysku EBITDA). W efekcie powyższej zmiany przychody z tytułu dotacji nie zwiększają obecnie zysku z działalności operacyjnej oraz zysku EBITDA, tak jak to miało miejsce w poprzednich raportach okresowych Emitenta. Dane porównawcze dla 2015 roku zostały odpowiednio przekształcone – szczegóły zostały zaprezentowane w nocie 33.

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

\*\*\*\*) W pozycji tej w 2016 r. zawarty został dokonany w IV kwartale 2016 roku odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V. w wysokości 16 921 tys. zł.



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<b>Za okres 01/01- 31/12/2016</b>	<b>Za okres 01/01- 31/12/2015</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(9 791)</b>	<b>5 640</b>
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</b>	<b>2 662</b>	<b>(1 259)</b>
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski lub straty aktuarialne	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych *	2 662	(1 259)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną zreklasyfikowane	-	-
<b>Inne całkowite dochody, które mogą zostać przekwalifikowane na zyski lub straty</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>(7 129)</b>	<b>4 381</b>

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



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/12/2015
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>381 148</b>	<b>388 367</b>
Wartość firmy		-	-
Wartości niematerialne	11	7 250	2 939
Rzeczowe aktywa trwałe	12	332 522	331 825
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	13	41 073	53 346
Inwestycje w jednostki zależne	13	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	14	303	257
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>18 469</b>	<b>19 078</b>
Zapasy	15	816	1 052
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	13	50	66
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	14 309	13 452
Należności z tytułu podatku dochodowego		57	57
Inne aktywa obrotowe	17	1 463	2 634
Inne należności finansowe	17	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	1 774	1 817
<b>Aktywa razem</b>		<b>399 617</b>	<b>407 445</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa

	NOTA	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/12/2015
<b>Kapitał własny</b>		<b>224 670</b>	<b>231 799</b>
Kapitał akcyjny	19	34 723	34 723
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		123 735	123 735
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Kapitały rezerwowe		61 144	55 504
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających i różnice kursowe z konsolidacji		-	-
Zyski zatrzymane	19	5 068	17 837
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>122 065</b>	<b>102 031</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty	20	101 034	71 473
Rezerwa na podatek odroczony	9	1 312	3 673
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	15 126	17 116
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	4 593	9 769
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>52 881</b>	<b>73 615</b>
Pożyczki i kredyty bankowe	20	20 727	49 627
Rezerwy na zobowiązania		-	-
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		424	267
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	26 404	17 479
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	5 327	6 242
w tym: Zobowiązanie z tytułu dywidendy		-	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>399 617</b>	<b>407 445</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>Kapitał podstawowy</u>	<u>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</u>	<u>Akcje własne</u>	<u>Kapitał rezerwowy</u>	<u>Zyski zatrzymane, w tym kapitał zapasowy</u>	<u>Kapitał własny</u>
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>-</b>	<b>55 504</b>	<b>17 837</b>	<b>231 799</b>
<b>Zwiększenia:</b>						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	(9 791)	(9 791)
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	2 662	2 662
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku - zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-	5 640	-	5 640
<b>Zmniejszenia:</b>						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	5 640	5 640
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>-</b>	<b>61 144</b>	<b>5 068</b>	<b>224 670</b>



	<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>
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>-</b>	<b>55 504</b>	<b>20 724</b>	<b>234 686</b>
<b>Zwiększenia:</b>						
Wynik bieżącego okresu	-	-	-	-	5 640	5 640
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	(1 259)	(1 259)
Odkup akcji własnych	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	799	799
Objęcie akcji w ramach programu opcji	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia:</b>						
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	-	-	-	-	799	799
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	7 268	7 268
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>34 723</b>	<b>123 735</b>	<b>-</b>	<b>55 504</b>	<b>17 837</b>	<b>231 799</b>



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<b>Za okres 01/01- 31/12/2016</b>	<b>Za okres 01/01- 31/12/2015</b>
<b>Działalność operacyjna</b>	<b>33 901</b>	<b>43 416</b>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(10 917)	8 782
Korekty o pozycje:	44 818	34 634
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 986)	(858)
Amortyzacja	23 949	23 297
Różnice kursowe	(125)	(47)
Odsetki otrzymane	(1)	(2)
Odsetki zapłacone	4 412	4 074
Dywidendy otrzymane	-	-
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	1 447	117
Zmiana stanu zapasów	236	301
Zmiana stanu należności	(857)	5 341
Zmiana stanu zobowiązań i rezerw *	4 090	4 851
Zmiana stanu innych aktywów	13 444	286
Podatek dochodowy zapłacony	(1 077)	(1 164)
Pozostałe	1 286	(1 562)
<b>Działalność inwestycyjna</b>	<b>(25 265)</b>	<b>(34 480)</b>
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych	(25 405)	(39 507)
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	134	4 902
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	17	139
Udzielone pożyczki	-	-
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Odsetki uzyskane	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Różnice kursowe	(12)	(14)
Pozostałe	-	-
<b>Działalność finansowa</b>	<b>(8 679)</b>	<b>(10 646)</b>
Wpływy netto z emisji akcji i innych dopłat do kapitału	-	-
Otrzymane dotacje	120	1 570
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 338	22 526
Splata kredytów i pożyczek	(14 770)	(15 942)
Nabycie akcji własnych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(6 092)	(7 520)
Dywidendy wypłacone	-	(7 269)
Odsetki otrzymane	-	2
Odsetki zapłacone	(4 412)	(4 074)
Inne wypłaty z zysku	-	-
Różnice kursowe	137	61
Pozostałe(korekta podziałowa)	-	-
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>(44)</b>	<b>(1 710)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	1 817	3 527
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 774</b>	<b>1 817</b>

\* 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”.



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. Informacje o Spółce

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu wchodził:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 roku był następujący:

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

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

#### 2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami – zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku z uwzględnieniem zmian wynikających z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 3 kwietnia 2012 roku oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 maja 2016 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 860).



## NOTA 2. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Dane finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

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

### 1. Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe ATM S.A., obejmujące okres zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz dane porównywalne za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

### 2. Przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

#### Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

#### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
MSSF 15 Przychody z umów z klientami oraz wyjaśnienia do MSSF 15	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy.	1 stycznia 2019
Zmiany do MSR 12	Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.	1 stycznia 2017

Zmiany do MSR 7	Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Nie została określona
Zmiany do MSSF 2	Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji.	1 stycznia 2018
Zmiany do MSSF 4	Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe.	1 stycznia 2018
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 1 – eliminacja krótkoterminowych zwolnień dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy; MSSF 12 – doprecyzowanie zakresu zastosowania wymogów dotyczących ujawniania informacji; MSR 28 – wycena jednostek, w których inwestor dokonał inwestycji, w wartości godziwej przez wynik finansowy lub metoda indywidualną.	1 stycznia 2018/ 1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 40	Zmiana kwalifikacji nieruchomości tj. przenoszenia z nieruchomości inwestycyjnych do innych grup aktywów.	1 stycznia 2018
KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe	Wytyczne dotyczące sposobu określania daty transakcji, a zatem kursu wymiany SPOT, którego należy użyć w sytuacji kiedy dokonywana lub otrzymywana jest płatność zaliczkowa w walucie obcej.	1 stycznia 2018

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu przede wszystkim dostosowanie wymagań z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań.

Analiza wdrożenia standardu MSSF 9 nie została jeszcze zakończona, tym niemniej zdaniem Spółki nie powinien on mieć istotnego wpływu na raportowane wyniki finansowe.

Nowy standard MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” ma za zadanie ujednoczyć zasady ustalania przychodów (za wyjątkiem specyficznych przychodów regulowanych w innych MSSF/MSR) oraz wskazać zakres wymaganych ujawnień. Zastosowanie standardu może spowodować zmiany w ujmowaniu przychodów Spółki. Analiza wpływu standardu nie została jeszcze zakończona, tym niemniej wstępna ocena wskazuje, iż nie powinien on mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” zmienia zasady ujmowania umów spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.





Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

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

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie zakończyła jeszcze procesu oszacowania wpływu nowych Standardów i Interpretacji, które wejdą w życie po dniu sprawozdawczym, na sprawozdanie finansowe.

### **3. Szacunki Zarządu**

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

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

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

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

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

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

### **4. Zasady rachunkowości**

#### **Jednostki zależne**

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

#### **Jednostki stowarzyszone**

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

#### **Wartości niematerialne**

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

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

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



- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób, w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz ich użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

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

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

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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



weryfikowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji degresywnej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

budynki i budowle	od 10 do 40 lat
maszyny i urządzenia	od 4 do 10 lat
środki transportu	od 5 do 7 lat
pozostałe środki trwałe	od 4 do 10 lat

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

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

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

### Aktywa finansowe

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

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

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

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

#### b) Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

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

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nieobjętej zabezpieczeniem,



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

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

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

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

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

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

## **Instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

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

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

## **Zapasy**

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych





w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

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

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

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

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

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

### **Inne aktywa obrotowe i trwałe**

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

### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczące ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach i wycenia na dzień bilansowy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”. Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty zdefiniowane są w identyczny sposób jak dla celów ujmowania w bilansie.

### **Kredyty i pożyczki bankowe**

Kredyty i pożyczki bankowe ujmowane są według zamortyzowanego kosztu opartego na efektywnej stopie procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia. W pozostałych przypadkach koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

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



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

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

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

### **Rezerwy**

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

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

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

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

### **Transakcje w walutach obcych**

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

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

Pozycje aktywów i zobowiązań wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego publikowanego na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski dla danej waluty. Różnice kursowe powstałe w wyniku rozliczenia transakcji wyrażonych w walutach obcych, jak również powstałe z wyceny bilansowej pozycji aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych i dotyczących działalności podstawowej (operacyjnej) Spółki odnosi się w koszty i przychody finansowe. W sprawozdaniu finansowym koszty i przychody z tytułu różnic kursowych wykazuje się po ich uprzednim skompensowaniu.



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

Waluta	Kurs średni NBP na 31.12.2015	Kurs średni NBP na 31.12.2016
EUR	4,2615	4,4240
USD	3,9011	4,1793

## Leasing

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

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

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

## Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwana danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwana ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwana jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów lub ich grupy, wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwanej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

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

W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące trwałą utratę wartości. Odpisy dotyczące wartości firmy nie podlegają odwróceniu.

## Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

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



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

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

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

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

### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

### **Dotacje rządowe**

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

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

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

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

### **Koszty świadczeń pracowniczych**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Spółce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba, że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

### **Opodatkowanie**

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z





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

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

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

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

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

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

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

### Działalność zaniechana

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

## NOTA 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

### Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Przychody ze sprzedaży produktów	131 791	130 674
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	260	808
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>132 050</b>	<b>131 483</b>
w tym:		
- do jednostek powiązanych	146	323



## Podstawowe produkty

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

## Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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



Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>170 131</b>	<b>163 136</b>	<b>47 881</b>	<b>381 148</b>
Przychody ze sprzedaży	55 098	72 238	4 715	132 050
w tym: sprzedaż powiązana z usługami centrów danych	-	21 235	-	21 235
Koszty własne sprzedaży zmienne	16 058	40 276	4 654	60 988
Marża ze sprzedaży	39 039	31 961	61	71 062
Koszty stałe	29 109	30 102	-	59 211
w tym: amortyzacja	13 520	10 429	-	23 949
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(1 621)	(2 880)	-	(4 501)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>8 309</b>	<b>(1 021)</b>	<b>61</b>	<b>7 350</b>
<b>EBITDA</b>	<b>21 829</b>	<b>9 407</b>	<b>61</b>	<b>31 299</b>
Przychody z tytułu dotacji	1 554	-	-	1 554
Przychody i koszty finansowe netto				(19 822)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>(10 917)</b>
Podatek dochodowy				(1 126)
<b>Zysk (strata) netto</b>				<b>(9 791)</b>

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



Wyniki Spółki w podziale na segmenty operacyjne w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 r.:

	<u>Segment Usług Centrów Danych</u>	<u>Segment Usług Telekomunikacyjnych</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>168 336</b>	<b>165 218</b>	<b>54 813</b>	<b>388 367</b>
Przychody ze sprzedaży	49 240	74 575	7 668	131 483
w tym: sprzedaż powiązana z usługami centrów danych	-	21 120	-	21 120
Koszty własne sprzedaży zmienne	16 005	40 455	6 849	63 309
Marża ze sprzedaży	33 234	34 120	819	68 174
Koszty stałe	24 880	31 050	1 284	57 214
w tym: amortyzacja	11 583	10 443	1 271	23 297
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	662	(503)	(398)	(239)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>9 016</b>	<b>2 567</b>	<b>(863)</b>	<b>10 722</b>
<b>EBITDA</b>	<b>20 599</b>	<b>13 010</b>	<b>408</b>	<b>34 020</b>
Przychody z tytułu dotacji	1 550	-	-	1 550
Przychody i koszty finansowe netto				(3 491)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>				<b>8 782</b>
Podatek dochodowy				3 142
<b>Zysk (strata) netto</b>				<b>5 640</b>

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

## Segmenty geograficzne działalności według stanu na 31 grudnia 2016 i 2015 roku

	Za okres 01/01-31/12/2016	Za okres 01/01-31/12/2015
Klienci krajowi	116 703	117 536
Klienci zagraniczni	15 347	13 946
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>132 050</b>	<b>131 483</b>

W powyższym zestawieniu w pozycji „klienci zagraniczni” prezentowane są wyłącznie przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zarejestrowanych poza granicami Polski. Kategoria ta nie obejmuje przychodów ze sprzedaży na rzecz odbiorców zagranicznych, dla których dostawa usług realizowana jest poprzez podmiot z siedzibą rejestrową w Polsce.

## NOTA 4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	Za okres 01/01-31/12/2016	Za okres 01/01-31/12/2015
Koszty własne sprzedaży stałe	29 487	27 070
Koszty własne sprzedaży zmienne	60 988	63 308
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	29 724	30 143
<b>Razem koszty działalności podstawowej</b>	<b>120 199</b>	<b>120 522</b>
w tym:		
Amortyzacja	23 949	23 297
Korekta o otrzymane dotacje do środków trwałych	-	-
Zużycie materiałów i energii	12 682	13 612
Usługi obce	57 123	55 169
Podatki i opłaty	1 974	1 239
Wynagrodzenia	16 867	21 132
Świadczenia na rzecz pracowników	5 580	4 192
Pozostałe	1 961	1 610
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	63	272
	<b>120 199</b>	<b>120 522</b>
Zmiana stanu produktów	-	-
	<b>120 199</b>	<b>120 522</b>

Amortyzacja rzeczowych składników majątku trwałego odbywa się według zasad przedstawionych w nocie 2. Odpisy aktualizujące zapasy ustalane są według zasad przedstawionych w nocie 2. Odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy następuje w momencie sprzedaży zapasów objętych odpisem lub ustania okoliczności, dla których dokonano przedmiotowego odpisu aktualizującego. Koszty odpisów aktualizujących zapasy, jak i ich odwrócenie ujmowane są w rachunku zysków i strat jako element kosztu własnego. W ramach kosztów zaprezentowanych w niniejszej nodcie ujęte zostały w 2016 roku koszty dotyczące restrukturyzacji Emitenta w wysokości 4 683 tys. zł.

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

## Wynagrodzenia

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

## Świadczenia na rzecz pracowników

Koszty ubezpieczeń społecznych Emitenta obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego, składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń oraz Fundusz Pracy. W latach 2016 i 2015 wysokość ww. składek ustalona była odpowiednio na 19,48% i 19,48% podstawy wymiaru składek ustalonej zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

ATM S.A. zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Z uwagi na charakter działania ww. funduszu, aktywa i zobowiązania funduszu są sobie równe. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wynosił odpowiednio: 16 tys. zł i 50 tys. zł.

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

## Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01/01-31/12/2016	Za okres 01/01-31/12/2015
Koszty ujęte bezpośrednio w koszcie działalności podstawowej	-	-
Koszty amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	17	1 352
<b>Razem</b>	<b>17</b>	<b>1 352</b>

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako składnik wartości niematerialnych po spełnieniu warunków i według zasad opisanych w nocie 2. Amortyzacja kapitalizowanych kosztów prac rozwojowych odnoszona jest w koszty ogólnego zarządu. Koszty poniesione na etapie prac badawczych oraz nakłady niespełniające warunków do ujęcia ich w aktywach obciążają bezpośrednio koszty działalności Spółki i odnoszone są w koszty ogólnego zarządu.

## NOTA 5. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01/01-31/12/2016	Za okres 01/01-31/12/2015
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności	9	111
Otrzymane odszkodowania	20	1 021
Otrzymane dotacje (niezwiązane ze środkami trwałymi)	-	-
Pozostałe	36	25
<b>Razem</b>	<b>65</b>	<b>1 157</b>

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

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych (z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych) oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności i zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

## NOTA 6. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Strata ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1 223	7
Odpisy aktualizujące wartość należności	320	825
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości ST	213	92
Przekazane darowizny	8	8
Zapłacone kary i grzywny	-	-
Koszty postępowania spornego	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-
Pozostałe	2 802	463
<b>Razem</b>	<b>4 566</b>	<b>1 395</b>

Do pozostałych kosztów operacyjnych klasyfikowane są koszty i straty dotyczące działalności operacyjnej Spółki, jednakże niepowiązane bezpośrednio z podstawowymi rodzajami kosztów działalności operacyjnej. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej, jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego, koszty postępowania spornego oraz koszty utworzonych odpisów aktualizujących należności i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach kosztów zaprezentowanych w niniejszej notcie ujęte zostały w 2016 roku koszty dotyczące restrukturyzacji Emitenta w wysokości 4 145 tys. zł. W pozycji „Pozostałe” w 2016 roku zaprezentowane zostały głównie odpisy aktualizujące związane z niezakończonymi sporami.

## NOTA 7. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Otrzymane dywidendy i inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych	-	-
Odsetki od lokat bankowych	5	8
Odsetki z tytułu odroczonej i nieterminowej płatności	44	36
Odsetki od pożyczek	1	2
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Pozostałe	100	123
<b>Razem</b>	<b>150</b>	<b>168</b>

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

## NOTA 8. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Odsetki i prowizje od kredytów bankowych	3 931	3 083
Odsetki od zakupów ratałnych	-	57
Odsetki od nieterminowych płatności	21	20
Straty z tytułu różnic kursowych	125	42
Koszty finansowe leasingu finansowego	478	934
Strata na sprzedaży aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	16 921	-
Wycena instrumentów finansowych	441	156
Pozostałe	41	225
<b>Razem</b>	<b>21 957</b>	<b>4 517</b>

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

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

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

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

W ramach kosztów zaprezentowanych w niniejszej nodzie ujęte zostały w 2016 roku koszty dotyczące restrukturyzacji Emitenta w wysokości 71 tys. zł.

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



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

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

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

Za okres 01/01-31/12/2015	Aktywa finansowe wyceniane przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej	-	-	-	-	-	(156)	-	(156)
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartości godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Przychody/koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-	45	-	(3 159)	(3 114)
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-	-	(42)	(42)
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe: w tym koszty finansowe leasingu	-	-	-	-	123	-	(1 159)	(1 036)
<b>Razem zysk/strata</b>	-	-	-	-	<b>168</b>	<b>(156)</b>	<b>(4 361)</b>	<b>(4 349)</b>

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

## NOTA 9. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>1 234</b>	<b>722</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku	1 234	722
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(2 361)</b>	<b>2 420</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(2 361)	2 420
Związany ze zmianą stawki podatkowej	-	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(1 126)</b>	<b>3 142</b>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Wynik brutto przed opodatkowaniem	(10 917)	8 782
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Podatek według stawki podatkowej</b>	<b>(2 074)</b>	<b>1 669</b>
Różnice trwałe (w tym m.in. PFRON, koszty reprezentacji)	948	1 473
Pozostałe różnice (w tym udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności)	-	-
<b>Podatek według efektywnej stawki</b>	<b>(1 126)</b>	<b>3 142</b>

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazany w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>		<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	
	<b>Koniec okresu 31/12/2016</b>	<b>Koniec okresu 31/12/2015</b>	<b>Za okres 01/01-31/12/2016</b>	<b>Za okres 01/01-31/12/2015</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	7 677	6 642	1 035	2 476
Zarachowane przychody z tytułu usług	-	12	(12)	(40)
Naliczone odszkodowanie majątkowe	-	-	-	-
Naliczone odsetki	6	6	-	-
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Otrzymane dotacje- rozliczenie	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczonego nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>7 683</b>	<b>6 660</b>	<b>1 023</b>	<b>2 436</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>				
Wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej rzeczowego majątku trwałego	-	-	-	-
Przychody z odroczonej płatnością	-	-	-	-
Przychody rozliczane w czasie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące zapasy	469	487	18	(337)
Odpisy aktualizujące należności	280	225	(55)	(99)
Odpisy na aktywa finansowe	4 259	1 928	(2 332)	(77)
Rezerwy na koszty usług	-	-	-	185
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Zobowiązania wobec ZUS	-	-	-	-
Zobowiązania wobec pracowników	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów/przychodów	1 276	200	(1 076)	(200)
Otrzymane dotacje	-	-	-	-
Skutki wyceny IRS	88	147	60	134
Zarachowane odsetki	-	-	-	11
Straty podatkowe możliwe do odliczenia	-	-	-	367
Aktywa z tytułu podatku odroczonego nabyte w ramach połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>6 371</b>	<b>2 987</b>	<b>(3 384)</b>	<b>(16)</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku (rezerwa z tytułu podatku) netto</b>	<b>(1 312)</b>	<b>(3 673)</b>		
<b>Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>(2 361)</b>	<b>2 420</b>

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

## NOTA 10. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ DYWIDENDY

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2016</u>	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u>
Średnia ważona liczba akcji	36 343 344	36 343 344
Zysk (strata) netto za 12 m-cy (w tys. zł)	(9 791)	5 640
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,27	0,16
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,27	0,16

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

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

### Dywidendy wypłacone i zadeklarowane

W dniu 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 rezerwowy Spółki.

## NOTA 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	<u>Koniec okresu 31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2015</u>
Wartość firmy	-	-
Koszty zakończonych prac rozwojowych	71	88
Koncesje oraz licencje	7 179	2 851
Prawa wieczystego użytkowania	-	-
Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>Razem</b>	<b>7 250</b>	<b>2 939</b>

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartości niematerialne nie były objęte odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań, nie wystąpiły.

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych nie występują.

Głównym przedmiotem inwestycji w wartości niematerialne i prawne w roku 2016 były nakłady związane z wymianą kluczowych systemów informatycznych Spółki – systemu CRM, Provisioningu oraz ERP (łącznie ok. 4,5 mln zł).

Zmiany wartości netto wartości niematerialnych zostały przedstawione w poniższych tabelach.

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

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>7 499</b>	<b>10 191</b>			<b>17 690</b>
Zwiększenia:					
- nabycie	-	5 513	-	-	5 513
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	408	-	-	408
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>7 499</b>	<b>15 296</b>			<b>22 795</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>7 411</b>	<b>7 340</b>			<b>14 751</b>
Zwiększenia:					
- amortyzacja	17	1 180	-	-	1 197
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	403	-	-	403
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>7 428</b>	<b>8 117</b>			<b>15 545</b>
<b>Netto na dzień 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>88</b>	<b>2 851</b>			<b>2 939</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>71</b>	<b>7 179</b>			<b>7 250</b>

## Zmiany w stanie wartości niematerialnych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 roku

	<u>Koszty zakończonych prac rozwojowych</u>	<u>Koncesje oraz licencje</u>	<u>Prawa wieczystego użytkowania</u>	<u>Inne wartości niematerialne</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>					
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>7 499</b>	<b>8 950</b>			<b>16 449</b>
Zwiększenia:					
- nabycie	-	1 257	-	-	1 257
Zmniejszenia:					
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	16	-	-	16
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>7 499</b>	<b>10 191</b>			<b>17 690</b>
<b>Umorzenie</b>					

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

<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>6 059</b>	<b>6 309</b>	-	-	<b>12 368</b>
Zwiększenia:					
- amortyzacja	1 352	1 047	-	-	2 399
- nabyte w ramach połączenia jednostek	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:					
- sprzedaż i likwidacja	-	16	-	-	16
- przeniesienia	-	-	-	-	-
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>7 411</b>	<b>7 340</b>	-	-	<b>14 751</b>
<b>Netto na dzień 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>1 440</b>	<b>2 641</b>	-	-	<b>4 081</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>88</b>	<b>2 851</b>	-	-	<b>2 939</b>

## NOTA 12. ŚRODKI TRWAŁE

	<u>Koniec okresu 31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu 31/12/2015</u>
<b>Środki trwałe</b>	<b>326 809</b>	<b>327 837</b>
Grunty	40 934	40 934
Budynki i budowle	211 886	210 603
Maszyny i urządzenia	72 302	73 996
Środki transportu	1 369	1 958
Pozostałe	318	346
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>5 503</b>	<b>3 988</b>
<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>	<b>210</b>	<b>-</b>
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>332 522</b>	<b>331 825</b>
w tym:		
Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego	13 688	20 763

W roku 2016 w pozycji „Grunty” ujęto wartość opłaty za przekształcenie prawa wieczystego użytkowania w prawo własności nieruchomości, objętej pomocą de minimis.

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

Spółka użytkuje część środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku środki trwałe nie były objęte istotnymi odpisami z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom lub które stanowią zabezpieczenie zobowiązań są następujące:

-zbiór rzeczy ruchomych o wartości wg wyceny na dzień 31.12.2016 - 79 420 tys. zł, na którym ustanowiono zastaw rejestrowy stanowiący zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych opisanych w nocie 20.

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

- grunty i budynki, na których ustanowiono zabezpieczenia hipoteczne kredytów inwestycyjnych (wylistowane w nocie 20.).

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych nie występują.

Zmiany w wartości środków trwałych zostały przedstawione w poniższych tabelach:

### Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>261 969</b>	<b>150 228</b>	<b>4 575</b>	<b>495</b>	<b>458 201</b>
Zwiększenia:						
- nabycie	-	9 759	13 528	-	39	23 326
- inne (w tym leasing finansowy)	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	20	249	469	-	738
- likwidacja	-	25	9 637	-	4	9 666
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>271 683</b>	<b>153 870</b>	<b>4 106</b>	<b>530</b>	<b>471 123</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>51 366</b>	<b>76 232</b>	<b>2 617</b>	<b>149</b>	<b>130 364</b>
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	8 508	14 000	274	66	22 848
- odpis aktualizujący	-	-	-	186	-	186
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	77	8 664	340	3	9 084
<b>Stan na 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>-</b>	<b>59 797</b>	<b>81 568</b>	<b>2 737</b>	<b>212</b>	<b>144 314</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>211 886</b>	<b>72 302</b>	<b>1 369</b>	<b>318</b>	<b>326 809</b>

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



## Zmiany w stanie środków trwałych za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 roku

	<u>Grunty</u>	<u>Budynki i budowle</u>	<u>Maszyny i urządzenia</u>	<u>Środki transportu</u>	<u>Pozostałe</u>	<u>Razem</u>
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>221 448</b>	<b>124 600</b>	<b>4 842</b>	<b>176</b>	<b>392 000</b>
Zwiększenia:						
- nabycie	-	40 489	21 844	-	321	62 654
- inne (w tym leasing finansowy)	-	88	4 465	261	-	4 814
Zmniejszenia:						
- sprzedaż	-	56	494	439	-	989
- likwidacja	-	-	187	89	2	278
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>261 969</b>	<b>150 228</b>	<b>4 575</b>	<b>495</b>	<b>458 201</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>Stan na 1 stycznia 2015 roku</b>	<b>-</b>	<b>42 890</b>	<b>64 317</b>	<b>2 589</b>	<b>103</b>	<b>109 899</b>
Zwiększenia:						
- amortyzacja	-	8 489	12 277	314	48	21 128
Zmniejszenia:						
- sprzedaż i likwidacja	-	13	362	286	2	663
- przekazanie między spółkami	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>-</b>	<b>51 366</b>	<b>76 232</b>	<b>2 617</b>	<b>149</b>	<b>130 364</b>
<b>Netto na dzień 31 grudnia 2015 roku</b>	<b>40 934</b>	<b>210 603</b>	<b>73 996</b>	<b>1 958</b>	<b>346</b>	<b>327 837</b>

### NOTA 13. AKTYWA FINANSOWE

#### INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych.



## POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

### INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH KONSOLIDOWANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/12/2015
Udziały w pozostałych podmiotach	63 487	63 487
(-) odpisy z tytułu utraty wartości/wyceny metodą praw własności	(22 414)	(10 141)
<b>Razem</b>	<b>41 073</b>	<b>53 346</b>

Lp.	Nazwa	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia udziałów	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów (akcji)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Wskaz. innej podstawy kontroli	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1.	Linx Telecommunications Holding B.V.	Hullenbergweg 375 1101 CR Amsterdam Holandia	usługi telekomunikacyjne	jednostka stowarzyszona	konsolidacja metodą praw własności	21.08.2007	63 487	41 073	21	-	21,02

<u>wg stanu na koniec 2016 roku</u>		<u>Linx Telecommunications Holding B.V.</u>
<b>I. Kapitał własny jednostki, w tym:</b>		<b>125 677</b>
1. kapitał zakładowy		580
2. należne wpłaty na kapitał zakładowy		-
3. kapitał zapasowy		105 371
4. pozostały kapitał własny, w tym:		19 727
- zysk (strata) z lat ubiegłych oraz inne całkowite dochody bieżącego okresu		9 981
- zysk (strata) netto		9 746

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

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

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

Kolejny test wykonany został na dzień 31.12.2016 r. Poniżej przedstawione zostały kluczowe założenia przyjęte przez Zarząd ATM przy przeprowadzaniu ww. testu na utratę wartości udziałów w Linx:

- Model wyceny bazuje na zdyskontowanych przepływach pieniężnych dla właścicieli kapitału własnego (FCFE).
- Prognoza wyników Linx bazuje na budżecie na lata 2017-2018 przygotowanym przez zarząd Linx oraz na prognozach dla spółki na lata 2019-2021, które zakładają w szczególności (dla scenariusza najbardziej prawdopodobnego - bazowego):
  - Średnioroczne tempo wzrostu przychodów w latach 2017-2021 w wysokości 9%
  - Utrzymanie rentowności sprzedaży w okresie prognozy (na poziomie ok. 65%)
  - Średnioroczne tempo wzrostu kosztów ogólnego zarządu oraz sprzedaży w latach 2017-2021 w wysokości 3%
  - Średnioroczne tempo wzrostu zysku EBITDA w latach 2017-2021 w wysokości 18%
- Wyniki Linx za rok 2016 obejmują jeszcze oba podstawowe segmenty działalności spółki (centra danych i telekomunikacyjny). W modelu w wynikach za rok 2017 ujęto wpływy ze sprzedaży części telekomunikacyjnej Linx (o transakcji tej Emitent informował w raportach okresowych za I kwartał oraz za I półrocze 2016 roku oraz w RB 9/2017 z dn. 24.03.2017 r.). Dalsze lata prognozy dla Linx oparte są tylko o segment centrów danych.
- Wycenę sporządzono na dzień 31.12.2016 przy uwzględnieniu średniego kursu EUR/PLN na ten dzień wynoszącego 4,424.
- Wycenę sporządzono na podstawie 5-letniego okresu prognozy szczegółowej.
- Stopę wzrostu w okresie rezydualnym określono na poziomie 1,5%.
- Koszt kapitału (stopę dyskontową) określono z wykorzystaniem modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM), przyjmując jako stopę wolną od ryzyka rentowność 30-letnich obligacji strefy euro na dzień 31.12.2016 r. (prognozowane zyski denominowane w euro) oraz premię za ryzyko dla rynku rosyjskiego (na którym zlokalizowane są główne centra danych Grupy Linx). Wartość parametru beta określono na poziomie średniej obserwowanej dla operatorów centrów danych notowanych na rynkach giełdowych na świecie. Ostatecznie koszt kapitału dla akcjonariuszy określony został na poziomie 7,7%.

Na podstawie ww. testu oszacowano wartość użytkową udziałów Emitenta w Linx na dzień 31.12.2016 r. na 41,1 mln zł (tj. o 12,2 mln zł mniej niż na koniec 2015 r.). Oszacowana wartość użytkowa udziałów Emitenta w Linx może ulec zmianie w zależności od sytuacji w Rosji i jej ewentualnego wpływu na koniunkturę wewnętrzną i działalność firm zagranicznych w Rosji. Może ona również zmienić się w wyniku zdarzeń dotyczących samej spółki Linx. W 2016 roku Linx odnotował przychody denominowane w EUR na poziomie przychodów 2015 roku, natomiast zysk EBITDA denominowany w EUR spadł o 20% w stosunku do roku poprzedniego, co miało miejsce przy osłabieniu kursu rubla w porównywanym okresie (spadek średniego kursu o ok. 6%).

## AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	50	67
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>67</b>

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

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

## NOTA 14. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Kaucje gwarancyjne	303	257
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Oплаcone z góry koszty serwisu	-	-
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	-
<b>Pozostałe aktywa trwałe razem</b>	<b>303</b>	<b>257</b>
w tym, płatne w okresie:		
od 1 do 2 lat	-	-
od 3 lat do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	303	257

Kaucje gwarancyjne obejmują zatrzymane przez klientów kwoty w związku z dostarczonymi usługami i towarami – w większości przypadków kaucje takie zatrzymywane są na okres od 1 do 5 lat. Kaucje nie podlegają waloryzacji. Należności z tytułu dostaw obejmują część należności z tytułu sprzedaży, jakie Spółka otrzyma w terminie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

## NOTA 15. ZAPASY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Materiały	3 416	3 594
Produkcja w toku	-	-
Produkty gotowe	-	-
Towary	2	24
Odpisy aktualizujące	(2 602)	(2 566)
<b>Zapasy razem</b>	<b>816</b>	<b>1 052</b>

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

## NOTA 16. NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Należności handlowe od jednostek powiązanych	22	49
Należności handlowe od jednostek pozostałych	13 718	13 534
Należności z tytułu podatków	906	-
Zaliczki przekazane	-	-
Pozostałe należności	207	189
Należności dochodzone na drodze sądowej	944	865
Nieuzyskany dochód finansowy na sprzedaży ratalnej	-	-
Odpisy aktualizujące	(1 487)	(1 186)
<b>Razem</b>	<b>14 310</b>	<b>13 452</b>

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

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

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

### Analiza wiekowa należności handlowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
<b>bieżące, z tego:</b>	<b>12 263</b>	<b>12 479</b>
od jednostek powiązanych	22	49
od jednostek pozostałych	12 241	12 430
<b>przeterminowane, z tego:</b>	<b>1 476</b>	<b>1 104</b>
od jednostek powiązanych	-	-
do 180	-	-
180 – 360	-	-
powyżej 360	-	-
od jednostek pozostałych	1 476	1 104
do 180	977	537
180 – 360	100	149
powyżej 360	399	418
<b>Należności handlowe razem</b>	<b>13 740</b>	<b>13 583</b>

### Analiza zmian odpisów na należności

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Bilans otwarcia	1 186	663
Zwiększenia, w tym:	332	695
- Utworzenie	332	695
Zmniejszenia, w tym:	30	172
- Rozwiązanie	9	123
- Wykorzystanie	22	50
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>1 487</b>	<b>1 186</b>

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

## Analiza wiekowa należności dochodzonych na drodze sądowej

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
od jednostek pozostałych	-	-
poniżej 360	674	718
powyżej 360	241	118
powyżej 720	29	29
<b>Razem</b>	<b>944</b>	<b>865</b>

## NOTA 17. INNE AKTYWA OBROTOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Odsetki leasing finansowy	-	-
Opłacone koszty serwisu	218	484
Różnice kursowe niezrealizowane od umów leasingowych	-	-
Z góry opłacone prenumeraty, czynsze, ubezpieczenia itp.	248	151
Usługi podwykonawców związane z przyszłymi przychodami	997	395
Zarachowane przychody z tyt. sprzedaży	-	-
Odpisy kwoty VAT z tytułu ulgi na złe długi	-	1 604
<b>Razem</b>	<b>1 463</b>	<b>2 634</b>

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

## NOTA 18. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Środki pieniężne w kasie	4	16
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 637	1 222
Lokaty krótkoterminowe	133	578
<b>Razem</b>	<b>1 774</b>	<b>1 817</b>

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

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do 3 miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

## NOTA 19. KAPITAŁ WŁASNY

	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/12/2015
Zarejestrowany kapitał akcyjny	34 526	34 526
Nieobjęte akcje własne w ramach programu opcji menedżerskich	-	-
Korekta hiperinflacyjna	197	197
<b>Razem</b>	<b>34 723</b>	<b>34 723</b>

### Kapitał podstawowy

Zarejestrowany kapitał podstawowy obejmuje:

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna	Data rejestracji	Prawo do dywidendy	Sposób pokrycia	Rodzaj akcji
A	36 000 000	34 200 000,00	5.12.2007	*	Gotówka	Zwykłe
B	343 344	326 176,80	9.09.2009	1.01.2009	Gotówka	Zwykłe
Razem	36 343 344	34 526 176,80				
Wartość nominalna jednej akcji w złotych:				0,95		

\*) Wszystkie akcje serii A mają jednakowe prawo do dywidendy

### Struktura właścicielska

Struktura właścicielska kapitału podstawowego ATM S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	%	Liczba akcji	%
	31/12/2016		31/12/2015	
MCI.PrivateVentures FIZ *	11 070 470	30,46%	b.d.	b.d.
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%	9 119 040	25,09%
Nationale-Nederlanden ***	7 160 120	19,70%	7 160 120	19,70%
AVIVA PTE	b.d.	b.d.	3 278 807	9,02%
ALTUS TFI	b.d.	b.d.	2 352 906	6,47%
Piotr Puteczny	b.d.	b.d.	2 243 066	6,17%
PKO BP Bankowy PTE ****	1 914 556	5,27%	1 914 556	5,27%
Pozostali akcjonariusze	7 079 158	19,48%	10 274 849	28,27%
	<b>36 343 344</b>	<b>100%</b>	<b>36 343 344</b>	<b>100%</b>

\*) 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

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

## Kapitały rezerwowe

Spółka tworzy kapitał rezerwowy zgodnie ze statutem. Na kapitał rezerwowy może być przeznaczony zysk spółki przeznaczony do podziału w następnych okresach bądź na pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków.

## Zyski zatrzymane

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Zyski zatrzymane z lat poprzednich, w tym:		
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	12 197	12 366
Z podziału zysku ponad ustawową wartość	-	1 089
Zyski (straty) z tytułu implementacji MSSF	-	-
Zyski (straty) z tytułu programu opcji menedżerskich	-	-
Suma całkowitych dochodów bieżącego okresu	(7 129)	4 381
<b>Razem</b>	<b>5 068</b>	<b>17 836</b>

Zyski zatrzymane z lat poprzednich obejmują w całości zyski zatrzymane w Spółce decyzją jej akcjonariuszy oraz skutki implementacji MSSF.

Zgodnie z art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ta część kapitału zapasowego (zysków zatrzymanych) nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

## NOTA 20. POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Kredyty bankowe	121 762	120 708
Pożyczki	-	393
<b>Razem</b>	<b>121 762</b>	<b>121 100</b>
w tym:		
<b>Część długoterminowa</b>		
Kredyty bankowe	101 034	71 473
Pożyczki od udziałowców	-	-
<b>Część krótkoterminowa</b>		
Kredyty i pożyczki bankowe	20 727	49 628
Pożyczki od udziałowców	-	-
<b>Kredyty i pożyczki wymagane:</b>	<b>121 762</b>	<b>121 100</b>
do roku	20 727	49 628
od 1 do 2 lat	11 000	26 502
od 3 lat do 5 lat	90 034	44 970
powyżej 5 lat	-	-

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



## Podział walutowy kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Kredyty w złotych (PLN)	121 762	121 100
Kredyty w Euro (EUR)	-	-
<b>Razem</b>	<b>121 762</b>	<b>121 100</b>

## Średnie stopy oprocentowania kredytów i pożyczek

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Oprocentowanie kredytów zaciąganych przez jednostkę:		
Kredyty bankowe w rachunku bieżącym	2,17%	2,59%
Kredyty bankowe w złotych	2,97%	2,95%
Kredyty bankowe w EUR	-	-

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



## Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na 31 grudnia 2016 roku

	<u>Wartość bazowa kredytu</u>	<u>Cześć krótkoterminowa</u>	<u>Cześć długoterminowa</u>			
<u>Kredytodawca</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Kwota kredytu w tys. PLN</u>	<u>Oprocentowanie</u>	<u>Termin Spłaty</u>	<u>Zabezpieczenie</u>
mBank SA (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	7 266	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2018	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
mBank SA (kredyt refinansowy)	54 725	3 755	50 517	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2021	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
mBank SA (Limit dostępny- na kredyt inwestycyjny)	10 000	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2022	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
Bank Zachodni WBK SA. (kredyt w rachunku bieżącym)	10 000	5 952	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2018	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
Bank Zachodni WBK SA.( kredyt refinansowy)	54 725	3 755	50 517	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2021	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
Bank Zachodni WBK SA.(Limit dostępny na kredyt inwestycyjny)	10 000	-	-	WIBOR 1M plus marża banku	23.09.2022	- hipoteka umowna, - zastawy rejestrowe na zbiorach rzeczy, - cesja z kontraktów, - zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Spółki
	<b>149 450</b>	<b>20 727</b>	<b>101 034</b>			

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

## NOTA 21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku spółka nie posiada rezerw na zobowiązania.

## NOTA 22. DŁUGOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw - wobec pozostałych jednostek	4 699	5 168
Odsetki z tytułu sprzedaży z odroczonego terminem płatności	-	-
Opłacone z góry niewykonane świadczenia i koszty usług serwisowych	-	-
Dotacje otrzymane na finansowanie aktywów trwałych	10 426	11 946
Inne	1	1
	<b>15 126</b>	<b>17 116</b>
w tym wymagalne:		
od 1 do 2 lat	1 979	1 979
od 3 lat do 5 lat	11 843	11 843
powyżej 5 lat	1 304	3 294

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

## NOTA 23. KRÓTKOTERMINOWE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	3	49
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	12 766	12 328
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	683	1 137
Zaliczki otrzymane	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2	3
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych	2 846	-
rozliczenia z tytułu premii	284	-
rozliczenia z tytułu zaległych urlopów	650	131
rozliczenia z tytułu niezafakturowanych kosztów	4 791	923
dotacje	1 596	1 511
przychody przyszłych okresów	587	544
pozostałe zobowiązania	2 196	855
- w tym z tytułu wyceny instrumentu IRS	462	717
<b>Razem</b>	<b>26 404</b>	<b>17 479</b>

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

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

W 2016 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. W żadnym przypadku transakcje z jednym kontrahentem nie przekroczyły progu 10% wartości zakupów ogółem.

## NOTA 24. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 580	9 756
Zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	13	13
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>4 593</b>	<b>9 769</b>
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	5 327	6 242
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu finansowania wierzytelności	-	-
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>5 327</b>	<b>6 242</b>
Zobowiązania z tytułu zawarcia umów typu forward	-	-
Inne	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>9 919</b>	<b>16 011</b>

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
<b>Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:</b>	<b>10 561</b>	<b>17 244</b>
- jednego roku	5 722	6 921
- dwóch do pięciu lat	4 840	10 323
- powyżej 5 lat	-	-
<b>Przyszłe koszty odsetkowe (-)</b>	<b>(655)</b>	<b>(1 246)</b>
<b>Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań</b>	<b>9 906</b>	<b>15 998</b>
w tym:		
Kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	5 327	6 242
Kwoty wymagane w okresie po 12 miesiącach w ciągu:	4 580	9 756
- dwóch do pięciu lat	4 580	9 756
- powyżej pięciu lat	-	-
Liczba umów (leasingowych)	44	50

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



Przedmiotem umów leasingu finansowego są maszyny i urządzenia oraz środki transportu. Na 31 grudnia 2016 roku Spółka była stroną 44 umów, w ramach których leasingowała aktywa trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 13 687 tys. zł.

Na 31 grudnia 2015 roku Emitent był stroną 50 umów, w ramach których leasingował środki trwałe o łącznej wartości netto na ten dzień 20 763 tys. zł.

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

## **NOTA 25.**

### **LEASING OPERACYJNY ORAZ NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Według umowy, korzystający lub wskazany przez niego inny podmiot może po zakończeniu podstawowego okresu umowy zakupić przedmiot leasingu za cenę równą ww. ustalonej końcowej wartości godziwej. W przypadku braku wykorzystania powyższej opcji korzystający zapłaci na rzecz leasingodawcy opłatę manipulacyjną w wysokości 7% wartości początkowej przedmiotu leasingu, która to wartość początkowa została ustalona na 10 660 tys. EUR.

Według umowy, korzystającemu nie przysługuje prawo jej wypowiedzenia, za wyjątkiem sytuacji, kiedy ewentualna zmiana rat leasingowych lub zmiany w strukturze własnościowej korzystającego spowodują brak opłacalności w kontynuowaniu umowy. W takich przypadkach, dodatkowo, korzystający ma prawo zażądać zawarcia umowy zakupu przedmiotu leasingu za kwotę będącą sumą części kapitałowej rat należnych do końca trwania leasingu oraz wartości końcowej.

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

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Koszty leasingu operacyjnego nieruchomości	1 994	1 990
<b>Razem</b>	<b>1 994</b>	<b>1 990</b>

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
do 1 roku	1 997	1 977
od 1 roku do 5 lat	6 092	8 069
powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 089</b>	<b>10 046</b>

## NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

### Należności warunkowe oraz otrzymane gwarancje i poręczenia

Należności warunkowe nie występowały

### Zobowiązania warunkowe oraz udzielone gwarancje i poręczenia

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
<b>Na rzecz jednostek powiązanych:</b>		
<b>Na rzecz jednostek pozostałych:</b>		
1. Otrzymane gwarancje bankowe:		
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu i gwarancje wadialne	295	2 925
2. Zabezpieczenie zastawem	79 420	13 176
3. Zabezpieczenia wekslowe i hipoteczne:		
- poręczenia umów na dofinansowanie projektów ze środków unijnych	-	-
- zabezpieczenia kredytów bankowych	89 207	31 600
<b>Razem</b>	<b>168 922</b>	<b>47 701</b>

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

## NOTA 26. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

### Identyfikacja podmiotów powiązanych

#### 1. Podmioty powiązane ze Spółką

Podmiotami powiązanymi z ATM S.A., oprócz podmiotów, w których Spółka posiada udziały kapitałowe, są jednostki powiązane poprzez Członków Zarządu Emitenta. Do jednostek tych należały w 2016 oraz 2015 roku:

- ATM PP Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej jednostce pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- ATP-Investments Sp. z o.o. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiadał 50% udziałów oraz pełnił funkcję prokurenta,
- ATP Invest Sp. z o.o. S.K.A. – powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiadał 50% udziałów,
- ATP Invest sp. z o.o. Management S.K.A. - powiązana poprzez osobę p. Tadeusza Czichona, który w tej spółce posiadał 50% udziałów.

Sprzedaż na rzecz oraz zakupy od podmiotów powiązanych dokonywane są według normalnych cen rynkowych. Zaległe zobowiązania i należności na koniec roku obrotowego nie są zabezpieczone, a ich rozliczenie odbywa się gotówkowo. Należności od podmiotów powiązanych nie są obejmowane żadnymi gwarancjami udzielonymi lub otrzymanymi.

W stosunku do podmiotów powiązanych w okresach objętych niniejszymi informacjami finansowymi zakres wzajemnych transakcji obejmował:

- transakcje handlowe obejmujące kupno i sprzedaż wyrobów, materiałów i usług.

W roku obrotowym Spółka nie przeprowadzała transakcji z jednostkami powiązanymi oraz innymi osobami powiązanymi na warunkach odmiennych od warunków rynkowych.

Wartość i zakres transakcji handlowych przedstawia tabela poniżej:

<u>Podmiot powiązany</u>	<u>Rok</u>	<u>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</u>	<u>Zakupy od podmiotów powiązanych</u>	<u>Należności od podmiotów powiązanych</u>	<u>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</u>
ATM PP Sp. z o.o.	2016	28	-	1	-
	2015	85	-	27	-
Linx Telecommunication B.V.	2016	118	-	21	-
	2015	138	21	22	-
ATP-Investments Sp. z o.o.	2016	-	200	-	-
	2015	-	40	-	49
ATP Invest sp. zoo Management SKA	2016	-	-	-	-
	2015	-	400	-	-
<b>Razem</b>	<b>2016</b>	<b>146</b>	<b>200</b>	<b>22</b>	<b>0</b>
	<b>2015</b>	<b>223</b>	<b>461</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

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

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

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

Innymi podmiotami powiązаныmi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych (łącznie z kadrami kierowniczą) oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób (tzn. partner życiowy i dzieci, dzieci partnera życiowego oraz osoby pozostające na utrzymaniu osoby lub jego partnera życiowego) oraz inne podmioty gospodarcze, w których członkowie zarządu podmiotu dominującego pełnią funkcje zarządcze lub są ich udziałowcami.

### Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenia kadry kierowniczej obejmują wynagrodzenia członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz dyrektorów Emitenta. Wynagrodzenia wypłacone tej grupie kadry w podziale na podstawowe rodzaje świadczeń prezentuje tabela poniżej:

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 641	4 041
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 641</b>	<b>4 041</b>

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze przedstawione powyżej dotyczą:

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2015
Zarząd	1 718	1 091
Rada Nadzorcza	242	322
Dyrektorzy i kadra kierownicza	2 681	2 628
<b>Razem</b>	<b>4 641</b>	<b>4 041</b>

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym nie były na rzecz kadry kierowniczej, jak też na rzecz członków Zarządu i Rady Nadzorczej udzielane pożyczki, gwarancje ani poręczenia.

## NOTA 27.

### PREZENTACJA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Spółka nie zaniechała istotnej działalności w 2016 r. i nie planuje zaniechań w 2017 r.

## NOTA 28.

### INSTRUMENTY FINANSOWE

#### 1. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że będzie zdolna kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. Głównymi składnikami podlegającymi ww. analizie są:

- kredyty bankowe – ujawnione w notcie 20,
- zobowiązania handlowe i pozostałe ujawnione w notach 22, 23, 24,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty – ujawnione w notcie 18,
- kapitał, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany – ujawnione w notach 19 i 10.

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



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

Wskaźnik dźwigni na dzień 31.12.2016 wyniósł 43% i odpowiednio na dzień 31.12.2015: 42%

## 2. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

W trakcie 2016 i 2015 roku:

- nie dokonano żadnych reklasyfikacji pomiędzy kategoriami instrumentów finansowych w rozumieniu MSR 39,
- Spółka nie rozporządzała aktywami finansowymi w sposób uniemożliwiający usunięcie ich z bilansu pomimo przekazania ich stronie trzeciej,
- Spółka nie otrzymała żadnych aktywów finansowych i niefinansowych w ramach egzekucji zabezpieczenia swoich aktywów finansowych.

## 3. Znaczące zasady rachunkowości

Szczegółowy opis znaczących zasad rachunkowości i stosowanych metod, w tym kryteriów ujęcia, podstaw wyceny oraz zasad rozpoznawania przychodów i kosztów w odniesieniu do poszczególnych kategorii aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i instrumentów kapitałowych, ujawniono w nocie 2 do sprawozdania finansowego.

## 4. Kategorie i klasy instrumentów finansowych

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Inwestycje utrzymywane do zapadalności	-	-
Należności własne (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	15 564	15 467
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	462	717
Instrumenty pochodne pozostające w powiązaniach zabezpieczających	-	-
Zobowiązania finansowe	172 749	170 989
Umowy gwarancji finansowych	-	-

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

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

#### W ramach kategorii należności własnych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Należności od jednostek powiązanych	22	49
Należności od pozostałych jednostek krótkoterminowe	13 718	13 534
Należności od pozostałych jednostek długoterminowe	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - pożyczki udzielone	50	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 774	1 817
<b>Razem</b>	<b>15 564</b>	<b>15 467</b>

#### W ramach zobowiązań finansowych

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2015</u>
Zobowiązania długoterminowe	15 126	17 116
Zobowiązania z tytułu kredytów	121 762	121 100
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3	49
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek krótkoterminowe	26 401	17 430
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 906	15 998
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	13
<b>Razem</b>	<b>173 211</b>	<b>171 706</b>

## 5. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

## 6. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 487 tys. zł (1 186 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku). Na dzień 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie występowały pozycje aktywów finansowych, które objęte zostały renegocjacją warunków spłaty.

## 7. Ryzyko walutowe

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

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających typu forward.

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

	<u>Zobowiązania handlowe</u>		<u>Zobowiązania leasingowe</u>		<u>Należności handlowe</u>	
	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Waluta – EUR	174	229	-	-	938	587
Waluta – USD	618	556	-	-	345	639
Waluta – JPY	-	-	-	-	-	-
Waluta – PLN	11 977	11 592	9 919	16 011	12 457	12 357
<b>Razem</b>	<b>12 769</b>	<b>12 377</b>	<b>9 919</b>	<b>16 011</b>	<b>13 740</b>	<b>13 583</b>

Gdyby kurs w stosunku do kursu z wyceny bilansowej dla walut EUR i USD wzrósł o 10% przy utrzymaniu wszystkich innych zmiennych na stałym poziomie, wynik brutto ATM S.A. za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2016 roku byłby wyższy o 49 tys. zł (w tym wyższy o 76 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR oraz niższy o 27 tys. zł z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyrażonych w USD).

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

## 8. Ryzyko płynności

Spółka opracowała odpowiedni system zarządzania ryzykiem płynności dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

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

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

## 9. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

## NOTA 29.

### INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

Na dzień 31.12.2016 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	31/12/2016		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	461	461	717	717
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-

### HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	31/12/2016
Pochodne instrumenty finansowe - kontrakt IRS zabezpieczający ryzyko zmiany stóp procentowych od zaciągniętego kredytu inwestycyjnego	poziom 2	461
<b>Razem</b>		<b>461</b>

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

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

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

W okresie zakończonym 31.12.2016 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.

## **NOTA 30. ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE**

- 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 31.03.2016 r. nastąpiło objęcie przez ATM S.A. akcji w spółce Linx Telecommunications Holding B.V. poprzez wniesienie do niej posiadanych przez ATM S.A. akcji Linx Telecommunications B.V. (szczegóły w raporcie bieżącym nr 13/2016 z dn. 31.03.2016).
- 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 10 maja 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwały w następujących sprawach:
  - ustalenia liczby członków Zarządu na trzech,
  - odwołania Dariusza Terleckiego z funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
  - odwołania Jacka Krupy z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
  - powołania Sylwestra Biernackiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
  - powołania Roberta Zakliki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2016 roku,
  - 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).
- 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 23.09.2016 roku nastąpiło zawarcie umów dotyczących refinansowania zadłużenia Spółki (szczegóły w raporcie bieżącym nr 39/2016 z dnia 23.09.2016).
- 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.
- W dniu 7 listopada 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawów rejestrowych na zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

## NOTA 31. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

- W dniu 11.01.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Cezarego Smorszczewskiego. Tego samego dnia NWZ Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na pięciu oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Czechowicza.
- W dniu 06.02.2017 r. Pan Robert Zaklika złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki.
- W dniu 24.03.2017 r. Zarząd Spółki otrzymał informację, że Walne Zgromadzenie Linx Telecommunications Holding B.V. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy. Wartość dywidendy ustalono na 0,40 EUR na akcję, co przy łącznej liczbie wszystkich akcji wynoszącej 13 105 671 szt. oznacza 5 242 269 EUR całkowitej dywidendy. Spółka posiada 2 754 612 szt. akcji Linx (21,02% udziału w kapitale zakładowym), a zatem na Emitenta przypada 1 101 845 EUR ww. dywidendy. Termin wypłaty dywidendy ustalony został na 21 kwietnia br.

## NOTA 32. WYNAGRODZENIE BIEGŁYCH REWIDENTÓW

	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2015
Badanie sprawozdania finansowego	22	26
Inne usługi poświadczające	12	13
Inne usługi	-	-
<b>Razem</b>	<b>34</b>	<b>39</b>

## NOTA 33. DANE PORÓWNAWCZE – ZYSK OPERACYJNY ORAZ ZYSK EBITDA

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały efekty zmiany sposobu prezentacji przychodów z tyt. dotacji w sprawozdaniu z dochodów Emitenta za rok 2015 (zmiana dokonana dla zachowania porównywalności danych). W przyjętej aktualnie (na potrzeby SF za rok 2016) metodzie prezentacji ww. przychody zwiększają zysku z działalności operacyjnej oraz zysku EBITDA, tak jak to miało miejsce w poprzednich raportach okresowych Emitenta, natomiast ujęte zostały w sekcji przychodów i kosztów z działalności finansowej. Ostatecznie ww. modyfikacja nie ma wpływu na zysk (stratę) przed opodatkowaniem oraz zysk (stratę) netto.

	<u>Za okres 01/01- 31/12/2015</u> <u>(wg zatwierzonego SF -</u> <u>przed przekształceniem)</u>	<u>Za okres 01/01-</u> <u>31/12/2015</u> <u>(po przekształceniu)</u>	<u>Różnica</u>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>41 105</b>	<b>41 105</b>	
Pozostałe przychody operacyjne	1 156	1 156	
Koszty ogólnego zarządu	28 593	30 143	1 550
Pozostałe koszty operacyjne	1 395	1 395	
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>12 272</b>	<b>10 722</b>	<b>-1 550</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	858	858	
Przychody z tytułu dotacji		1 550	1 550
Przychody finansowe	169	169	

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





Koszty finansowe	4 517	4 517	
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 782</b>	<b>8 782</b>	
Podatek dochodowy	3 142	3 142	
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>5 640</b>	<b>5 640</b>	
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 640</b>	<b>5 640</b>	
<b>EBITDA</b>	<b>35 569</b>	<b>34 019</b>	<b>-1 550</b>

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



**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Sylwester Biernacki	Prezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH:**

Kinga Bogucka	Główna Księgowa	28.04.2017 r.	.....
---------------	-----------------	---------------	-------



# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W ROKU 2016

## INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI

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

#### Wyniki operacyjne i finansowe

W czwartym kwartale 2016 roku Emitent utrzymał kilkuprocentowe tempo wzrostu przychodów z podstawowych segmentów operacyjnych (ok. 3% r/r). Podobnie jak w poprzednich kwartałach niemal całość przychodów wygenerowanych w tym okresie pochodziła ze sprzedaży o charakterze abonamentowym (ponad 98%). Do takiego stanu rzeczy przyczyniły się przede wszystkim wyniki Segmentu Usług Centrów Danych (ok. 12% wzrostu r/r), w którym kluczową rolę odegrały utrzymujące ponad 30% dynamikę r/r usługi dzierżawy serwerów dedykowanych. W Segmencie Usług Telekomunikacyjnych wciąż notowane są spadki obrotów (2-3% r/r), przy stabilizacji rentowności sprzedaży (średnio ok. 44% w całym 2016 roku, tj. na poziomie z ostatniego kwartału 2015 r.). Ww. kwestie w połączeniu z lekkim wzrostem rentowności sprzedaży usług centrów danych przełożyły się na osiągnięcie w IV kw. 2016 r. o 4,5% wyższej marży z podstawowych segmentów operacyjnych niż w analogicznym okresie 2015 r. (+0,8 mln zł r/r).

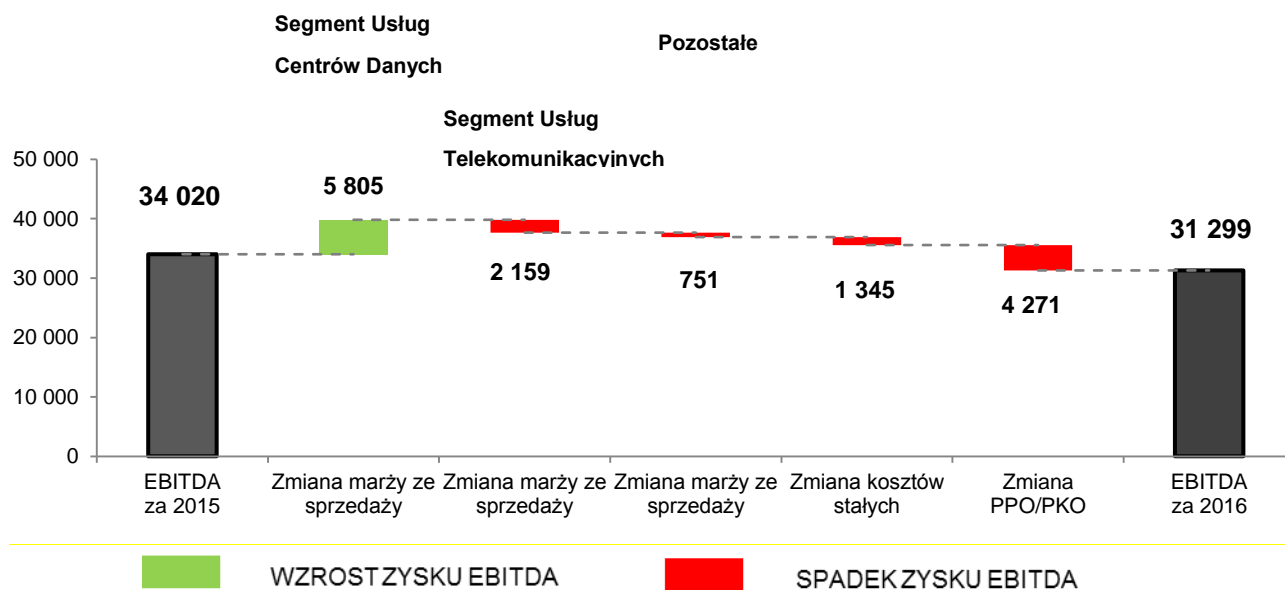
W skali całego 2016 roku osiągnięte zostały następujące wyniki:

- przychody całkowite na zbliżonym poziomie (vs. rok 2015) oraz wzrost przychodów abonamentowych o 3% r/r (+3,6 mln zł),
- przyrost całkowitej marży ze sprzedaży o 4% r/r (+2,9 mln zł) przy poprawionej rentowności sprzedaży (53,8% vs. 52% rok wcześniej),
- wzrost kosztów stałych o 3% r/r (+2 mln zł, w tym wzrost amortyzacji o 0,7 mln zł), spowodowany m.in. kosztami związanymi z restrukturyzacją i optymalizacją działalności operacyjnej spółki (patrz nota 4. powyżej),
- wzrost pozostałych kosztów operacyjnych o niemal 4,3 mln zł związany z kosztami restrukturyzacyjnymi (o których mowa w nocie 6. powyżej),
- spadek zysku EBITDA o 2,7 mln zł (-8% r/r),
- wzrost kosztów finansowych w związku z odpisem aktualizującym wartość udziałów Emitenta w Linx na dzień 31.12.2016 r. (16,9 mln zł, szczegóły przedstawione zostały w nocie 13. powyżej),
- strata netto wyniosła 9,8 mln zł (głównie na skutek ww. odpisu aktualizującego wartość udziałów ATM w Linx).

W minionym roku Emitent poniósł łączne nakłady inwestycyjne w wysokości ok. 25,5 mln zł - budżet inwestycyjny został przekroczony o ok. 3,5 mln zł, w związku z realizacją niezaplanowanych w budżecie nakładów na systemy informatyczne (ok. 4,5 mln zł). Spółka kontynuowała politykę inwestycyjną w segmentach telekomunikacyjnym i centrów danych, a także przeznaczyła środki na unowocześnienie wewnętrznych systemów informatycznych. Zoptymalizowana została również struktura zadłużenia i ograniczona jego wielkość (-5 mln zł vs. saldo na koniec 2015 roku).

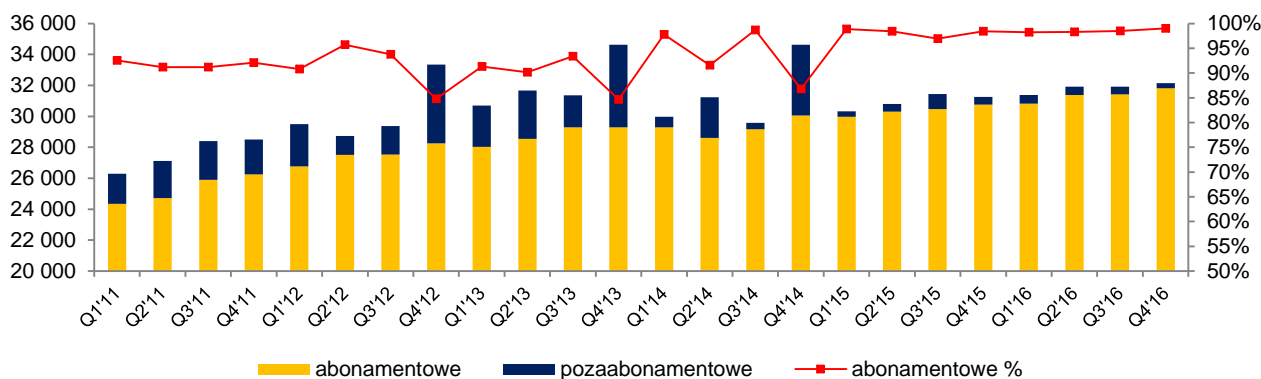
Poniższy wykres prezentuje główne przyczyny zmiany zysku EBITDA w roku 2016 w porównaniu do roku 2015:

## Przyczyny spadku zysku EBITDA w 2016 vs. 2015 [tys. zł]



Dodatkowo poniżej zaprezentowany został diagram obrazujący tempo przyrostu przychodów (w tym abonamentowych):

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

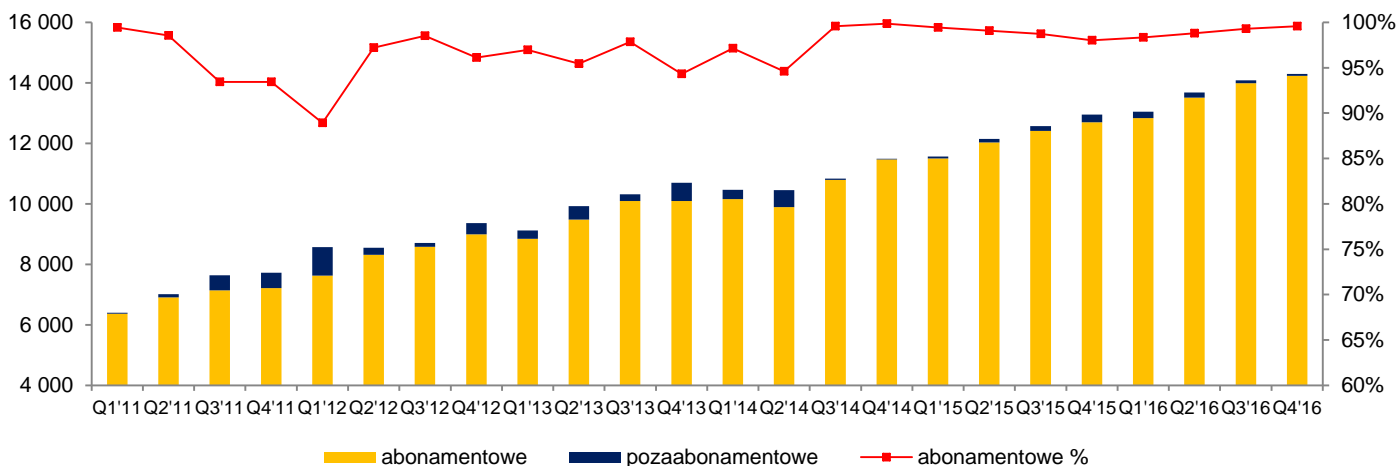


### Segment Usług Centrów Danych

Począwszy od raportu za I półrocze 2015 roku Emitent, realizując jeden z celów określonych w strategii ogłoszonej w 2015 roku, 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	Q4'16
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	14 290
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	5 535
<b>Razem</b>	<b>15 304</b>	<b>15 410</b>	<b>16 088</b>	<b>16 755</b>	<b>16 748</b>	<b>17 355</b>	<b>18 119</b>	<b>18 138</b>	<b>18 006</b>	<b>18 918</b>	<b>19 584</b>	<b>19 825</b>

### Przychody z Segmentu Usług Centrów Danych [tys. zł]



Przychody ze sprzedaży usług centrów danych osiągnęły w IV kwartale br. niemal 14,3 mln zł (+1,5% kw/kw), natomiast w całym 2016 roku wyniosły 55,1 mln zł (+12% r/r, +5,9 mln zł). W 2016 roku, podobnie jak w roku ubiegłym, wzrost przychodów w omawianym segmencie wynikał przede wszystkim z:

- rozszerzenia oraz nawiązania współpracy z klientami na duże i średnie powierzchnie kolokacyjne (głównie dotyczy to kontraktów podpisanych na przełomie 2015 i 2016 roku),
- systematycznie rosnących przychodów z dzierżawy serwerów dedykowanych Atman EcoSerwer oraz innych produktów bazujących na infrastrukturze data center oferowanych w sprzedaży internetowej (automatycznej) – niemal 40% wzrostu r/r (+ 3,4 mln zł r/r). Istotną rolę odegrali tutaj średni i duzi klienci, dzierżawiący serwery w ilościach hurtowych (w tym klienci zagraniczni).

Rentowność Segmentu Usług Centrów Danych (na poziomie marży ze sprzedaży) uległa poprawie o 3,5 p.p. (do 71%), co jest zgodne z długoterminowym trendem i wynika przede wszystkim z opisywanego w poprzednich raportach okresowych efektu skali. Dodatkowo w raportowanym okresie przyczyniły się do tego niższe ceny pobieranej przez Emitenta energii, która stanowi kluczowy koszt zmienny w omawianym segmencie.

W ciągu całego 2016 roku marża ze sprzedaży segmentu CD wzrosła o ponad 17% r/r, natomiast zysk EBITDA segmentu zwiększył się o 6%, co przełożyło się ostatecznie na 70-procentowy udział tego segmentu w całkowitym zysku EBITDA Spółki.

Skomercjalizowana (fakturowana oraz sprzedana) powierzchnia kolokacyjna netto na koniec 2016 roku wynosiła ponad 4 550 m<sup>2</sup> (wzrost o niemal 700 m<sup>2</sup> oraz 18% r/r). Tym samym wskaźnik wypełnienia całkowitej dostępnej powierzchni (tj. wymagającej wyłącznie inwestycji związanych z wyposażeniem i aranżacją pod konkretne potrzeby klientów) wynosił na koniec 2016 roku ok. 58%.

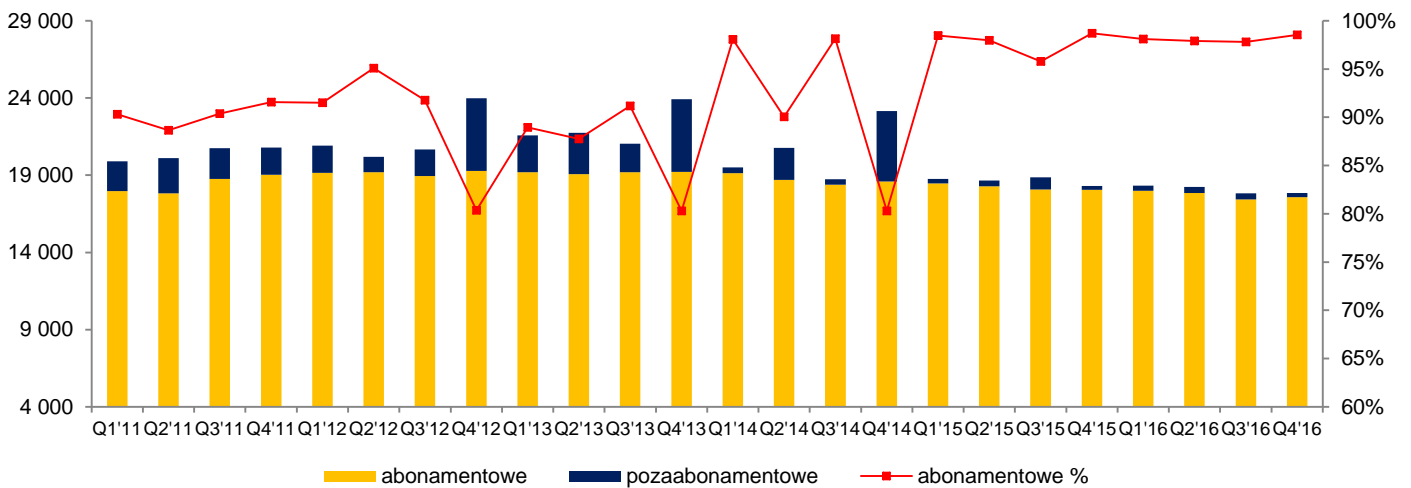
Struktura branżowa klientów usług centrów danych nie uległa większym zmianom w roku 2016 i wciąż opiera się na klientach z sektorów finansowego oraz telekomunikacyjnego (łącznie ok. 60% przychodów segmentu). Łączna liczba obsługiwanych klientów w segmencie CD wzrosła w ubiegłym roku o ok. 16%.

## 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	Q4'16
<b>Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych Razem</b>	19 505	20 772	18 734	23 148	18 762	18 650	18 860	18 302	18 330	18 237	17 826	17 844
w tym przychody abonentowe	19 131	18 704	18 388	18 584	18 476	18 274	18 064	18 061	17 981	17 855	17 433	17 584

### Przychody z Segmentu Usług Telekomunikacyjnych [tys. zł]



Przychody ze sprzedaży w Segmencie Usług Telekomunikacyjnych od wielu kwartałów znajdują się w lekkim trendzie spadkowym (patrz diagram powyżej). Znane i wielokrotnie opisywane przez Emitenta zjawiska (spadek cen jednostkowych, niedostateczny wzrost wolumenu, presja na marżę) wciąż silnie wpływają na wyniki tej części działalności Spółki. W całym 2016 roku Emitent zanotował tutaj 3-procentowy spadek przychodów oraz 6-procentowy spadek marży ze sprzedaży. Rentowność spadła z 46% w 2015 roku do 44% (w ujęciu całorocznym). Istotny jest w tym kontekście fakt, że od ostatniego kwartału 2015 roku udało się zahamować dalszą erozję rentowności, co wynika przede wszystkim z konsekwentnej pracy nad efektywnością zakupową.

Emitent stara się przeciwdziałać negatywnym tendencjom rynkowym poszerzając bazę klientów – w IV kw. 2016 roku zanotowano tutaj wzrost o 7% r/r. Warto też odnotować, że w ramach segmentu TELKO Emitent świadczy usługi w 2 głównych kategoriach, których wyniki sprzedaży istotnie różnią się od siebie:

- usługi transmisji danych – w tej działalności od wielu kwartałów notowane są 1-1,5% kwartalne spadki przychodów;

- usługi dostępu do Internetu, które cechują się relatywnie stabilnym trendem wzrostowym (przychody rosną średnio o 1% kw/kw).

W ciągu całego 2016 roku zysk EBITDA segmentu TELKO spadł o 28%, co przełożyło się na 30-procentowy udział tego segmentu w całkowitym zysku EBITDA Spółki.

W strukturze branżowej klientów w dalszym ciągu zmniejsza się udział operatorów telekomunikacyjnych (48% w 2016 roku).

## 2. Przewidywany rozwój jednostki

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

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

## 3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2016 ATM S.A. nie prowadziła istotnych, wyodrębnionych prac w dziedzinie badań i rozwoju. Prace rozwojowe obejmujące wytworzone we własnym zakresie projekty zostały opisane w notcie 11 do sprawozdania finansowego.

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

## 4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

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

## 5. Nabycie akcji własnych

W raportowanym okresie Emitent nie przeprowadzał transakcji nabycia akcji własnych.

## 6. Posiadane przez jednostkę oddziały

Spółka nie posiada oddziałów samodzielnie prowadzących działalność gospodarczą.

## 7. Informacje o stosowanych instrumentach finansowych

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

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

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

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

## OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Porównanie wyników roku 2016 z rokiem poprzednim zostało zaprezentowane w poniższej tabeli, zaś ich omówienie znajduje się w części dotyczącej wyników operacyjno-finansowych zamieszczonej w poprzednim rozdziale niniejszego raportu:

[wybrane dane finansowe w tys. zł]	2016	2015	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	132 050	131 483	0%
- w tym z podstawowych segmentów operacyjnych	127 335	123 815	3%
Marża ze sprzedaży	71 062	68 174	4%
Zysk operacyjny	7 350	10 722	-31%
EBITDA	31 299	34 020	-8%
Zysk (strata) brutto	-10 917	8 782	-
Zysk (strata) netto	-9 791	5 640	-

## OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

### Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i na świecie

Działalność Emitenta jest mało podatna na zmiany koniunktury gospodarczej.

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

### Ryzyko związane z prowadzeniem prac i inwestycji badawczo-rozwojowych

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

### Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

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

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

### Ryzyko związane z prognozami i planowaniem

Ryzyko związane z prognozami i planowaniem niesie ze sobą niebezpieczeństwo, że prognozy stanowiące podstawę podjęcia decyzji inwestycyjnych na rynku centrów danych nie sprawdzą się na skutek zmian zachodzących w otoczeniu ekonomicznym czy też technologicznym (np. pojawienie się nowych technologii).



Prognozy dotyczące planowanych inwestycji mogą okazać się chybione, mimo przyjęcia racjonalnych założeń w procesie prognozowania.

### Ryzyko związane z silną konkurencją

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

## POZOSTAŁE INFORMACJE

### 1. Informacje o podstawowych produktach

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

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

Przychody ze sprzedaży [tys. zł]	2016	2015
Segment Usług Centrów Danych	55 098	49 240
w tym: Kolokacja	42 849	40 417
w tym: Usługi wyższych warstw	12 249	8 823

<b>Segment Usług Telekomunikacyjnych</b>	<b>72 238</b>	<b>74 575</b>
w tym: Transmisja danych oraz usługi głosowe	48 136	51 655
w tym: Dostęp do Internetu	24 102	22 920
<b>Razem przychody z podstawowych segmentów operacyjnych</b>	<b>127 335</b>	<b>123 815</b>

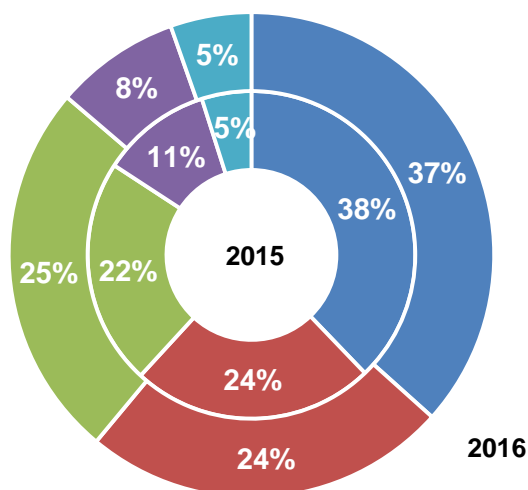
## 2. Informacje o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

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

Najważniejsi klienci Emitenta wywodzą się z sektorów:

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

### Struktura przychodów Emitenta w latach 2015-2016 w podziale na sektory\*:



■ Telekomunikacja ■ Finanse ■ PHU ■ Media ■ Pozostałe (w tym Publiczny)

\*) obejmuje przychody z podstawowych segmentów operacyjnych

Podobnie jak w latach ubiegłych Spółka posiada zdywersyfikowane portfolio odbiorców, co istotnie zabezpiecza interesy Emitenta. W 2016 roku żaden klient nie przekroczył 10% udziału w całkowitych przychodach ze sprzedaży z podstawowych segmentów operacyjnych.

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

W 2016 roku, podobnie jak w latach poprzednich, Spółka nie była uzależniona od wąskiego grona dostawców. W żadnym przypadku transakcje z jednym kontrahentem nie przekroczyły progu 10% wartości zakupów ogółem.



### 3. Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta

- W dniu 23.09.2016 roku nastąpiło zawarcie umów dotyczących refinansowania zadłużenia Spółki (szczegóły w raporcie bieżącym nr 39/2016 z dnia 23.09.2016).
- W dniu 29.11.2016 Emitent powziął informację o zawarciu porozumienia przez Akcjonariuszy – MCI.PrivateVentures FIZ oraz ATP FIZ AN (szczegóły w raporcie bieżącym nr 46/2016 z dnia 29.11.2016).

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

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

### 5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zawarte przez Emitenta transakcje z podmiotami powiązanymi, których warunki byłyby inne niż rynkowe.

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

Szczegółowe informacje o zaciągniętych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek Emitenta opisuje nota 20 do sprawozdania finansowego oraz informacja z punktu 3. powyżej.

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

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

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

Pozycje pozabilansowe	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2016	<u>Koniec okresu</u> 31/12/2015
<b>1. Należności warunkowe</b>		
1.1 od pozostałych jednostek	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>168 922</b>	<b>47 701</b>
2.1 na rzecz pozostałych jednostek w tym:	168 922	47 701
- otrzymane gwarancje i poręczenia	295	2 925
- zabezpieczenie hipoteczne	89 207	31 600
- zabezpieczenie zastawem	79 420	13 176

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

Gwarancje wadialne oraz gwarancje dobrego wykonania kontraktu na 31 grudnia 2016 roku obejmowały gwarancje udzielone przez mBank S.A. w wartości 32 tys. zł, Bank BZ WBK S.A. w wartości 264 tys. zł.

## **9. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji akcji**

Emitent w okresie objętym raportem nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

## **10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami**

Emitent nie podawał do wiadomości publicznej prognozy wyników finansowych na 2016 rok.

## **11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi**

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

## **12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

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

Po przeprowadzonych w roku 2015 inwestycjach Spółka dysponuje obecnie niemal 8 tys. m<sup>2</sup> netto powierzchni kolokacyjnej, która zajęta jest przez klientów w ok. 58%. Dodatkowo możliwe jest relatywnie szybkie zwiększenie podaży powierzchni o kolejne 1,5 tys. m<sup>2</sup> netto, dzięki rozbudowie CD zlokalizowanego przy ul. Konstruktorskiej w Warszawie.

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

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

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

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

## **13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok 2016**

Na nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki Emitenta za rok 2016 składały się:

- koszty w wysokości 8 899 tys. zł związane z restrukturyzacją Emitenta przeprowadzaną przez Zarząd (opisane odpowiednio w notach 4., 6. oraz 8.);
- odpis aktualizujący w wysokości 16 921 tys. zł z tytułu utraty wartości akcji jednostki stowarzyszonej Linx Telecommunications Holding B.V., ujęty na podstawie testu na utratę wartości opisanego w notcie 13.

## **14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju do końca roku 2017**

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,
- postępująca digitalizacja sektora publicznego (np. służba zdrowia),
- outsourcing IT – coraz większa skłonność do umieszczania swojego sprzętu przetwarzania danych u wyspecjalizowanych dostawców usług centrów danych, zamiast budowania własnych obiektów serwerowych (koszty - efekt skali, jakość i niezawodność usług - know-how),
- chmura obliczeniowa (*cloud computing*) - przenoszenie części przetwarzania danych do firm oferujących chmurę obliczeniową, które także działają w oparciu o infrastrukturę oferowaną przez wyspecjalizowanych dostawców centrów danych.

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

## 15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

W 2016 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta, poza zmianami w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej opisanymi w punkcie poniżej.

## 16. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku 2016

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

- ustalenia liczby członków Zarządu na trzech,
- odwołania Dariusza Terleckiego z funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
- odwołania Jacka Krupy z funkcji Wiceprezesa i Członka Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
- powołania Sylwestra Biernackiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki z dniem 10 maja 2016 roku,
- powołania Roberta Zakliki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2016 roku,
- 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).

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.

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

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

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

Łączne wynagrodzenia wypłacone w 2016 roku osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta były następujące:

##### **Zarząd ATM S.A.**

Biernacki Sylwester (od 10.05.2016)	341 712 zł
Czichon Tadeusz (do 31.05.2016)	200 000 zł
Galas Tomasz (od 16.05.2016)	278 098 zł
Krupa Jacek (do 31.08.2016)	248 571 zł
Terlecki Dariusz (do 10.05.2016)	342 000 zł
Zaklika Robert (od 01.06.2016)	308 000 zł

##### **Rada Nadzorcza ATM S.A.**

Czichon Tadeusz	53 401 zł
Domagała Grzegorz (do 30.05.2016)	16 301 zł
Kamiński Sławomir (do 25.04.2016)	15 801 zł
Kowalski Maciej (od 25.04.2016)	25 400 zł
Misztal Piotr (od 30.05.2016 do 06.11.2016)	17 700 zł
Osowski Jacek	41 201 zł
Panek Mirosław (do 04.03.2016)	17 551 zł
Smorszczewski Cezary (od 25.04.2016)	25 400 zł
Stanisławska Kinga (do 29.05.2016)	22 297 zł
Wierdak Łukasz (od 07.11.2016)	7 200 zł

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

Na dzień 31.12.2016 nie występowały zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących.

## 20. Polityka wynagrodzeń Emitenta

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

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

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

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

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

Natomiast przez kryteria niefinansowe należy rozumieć w szczególności:

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

<u>Informacja zbiorcza za rok 2016 dotycząca wynagrodzeń Członków Zarządu oraz osób zajmujących stanowiska kierownicze</u>					
<u>Liczba osób</u>	<u>Wynagrodzenie całkowite [tys. zł]</u>				
	<u>stałe</u>	<u>zmienne</u>	<u>gotówka</u>	<u>instrumenty finansowe</u>	
Członkowie Zarządu	6	1 718	-	1 718	-
Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze	14	2 681	55	2 736	-

### Pozafinansowe składniki wynagrodzenia przysługujące Członkom Zarządu oraz kadry kierowniczej

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

- telefon komórkowy,
- udostępnienie samochodu służbowego i pokrycie kosztów jego eksploatacji,



- dostęp do dodatkowego ubezpieczenia medycznego,
- dostęp do kursów i szkoleń.

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

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

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

Nazwisko i imię	Funkcja	Liczba akcji	Wartość nominalna
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych *	Członek Rady Nadzorczej	9 119 040	8 663 088
Sylwester Biernacki **	Prezes Zarządu	742 843	705 701
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	-	-

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

\*\*\*) Wraz z podmiotami zależnymi

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	%
MCI.PrivateVentures FIZ *	11 070 470	30,46%
ATP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych **	9 119 040	25,09%
Nationale-Nederlanden PTE ***	7 160 120	19,70%
PKO BP Bankowy OFE ****	1 914 556	5,27%

\*) 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

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

W dniu 05.01.2017 r. zawarta została umowa pomiędzy MCI PrivateVentures FIZ, Panem Sylwestrem Biernackim oraz Manassa Investments Sp. z o.o., na mocy której MCI PrivateVentures FIZ uprawniony jest do żądania sprzedaży na swoją rzecz wszystkich akcji Spółki będących w danym czasie własnością Manassa Investments Sp. z o.o. lub podmiotów kontrolowanych przez Pana Sylwestra Biernackiego (szczegóły w raporcie bieżącym nr 4/2017 z dnia 12.01.2017 r.).

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

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

## **25. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

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

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

Nie ma żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

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

## **28. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego**

W dniu 1 sierpnia 2016 roku została podpisana umowa na usługi audytorskie pomiędzy Emitentem a podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – firmą Polska Grupa Audytorska Sp. z o.o. sp. k.

Przedmiotem umowy jest:

- przegląd jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku (okres wykonania jest określony do dnia 30 września 2016 roku);
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku (okres wykonania jest określony do dnia 17 marca 2016 roku).

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na przegląd jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku wynosi 12 000 zł netto.

Wysokość wynagrodzenia wynikająca z umowy na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wynosi 22 000 zł netto.

W 2015 roku wysokość wynagrodzenia wynosiła:

- za przegląd jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku 13 000 zł netto;
- za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku 26 000 zł netto.



**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:**

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Sylwester Biernacki	Prezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....





## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2017 roku

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Sylwester Biernacki	Prezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....



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

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2017 roku

<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/funkcja</b>	<b>Data</b>	<b>Podpis</b>
Sylwester Biernacki	Prezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....
Tomasz Galas	Wiceprezes Zarządu	28.04.2017 r.	.....

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ATM S.A. O STOSOWANIU PRZEZ ATM S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 ROKU

## A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, którym Emitent podlega

W roku 2016 w Spółce ATM S.A. przestrzegane były zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wprowadzonym uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Treść ww. zasad dostępna jest pod adresem: [https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016\\_GPW.pdf](https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf)

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

Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, że w 2016 roku nie były stosowane następujące zasady i rekomendacje ładu korporacyjnego (poniższe dotyczy zasad obowiązujących w 2016 roku):

### Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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

Zasada nie dotyczy spółki.

*Komentarz spółki : Przedmiotowa rekomendacja nie ma zastosowania do Spółki.*

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

Nie ma zastosowania.

*Przedmiotowa zasada nie ma zastosowania do Spółki.*

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

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

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

### Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

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

### Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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

umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

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

Zasada nie dotyczy spółki.

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

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

Zasada nie dotyczy spółki.

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

### **Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady:

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

### **Wynagrodzenia**

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

Zasada nie jest stosowana.

*Komentarz spółki : Ustalanie wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej należy do suwerennej decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki nie ma wpływu na wprowadzenie uregulowań w tym zakresie. Polityka wynagrodzeń dot. kluczowych menedżerów wynika z praktyki funkcjonującej w Spółce (nie została formalnie spisana w formie regulacji wewnętrznych czy procedur).*

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

Zasada jest stosowana.

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

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

Zasada nie dotyczy spółki.

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

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

Nie ma zastosowania.

*Przedmiotowa zasada nie ma obecnie w Spółce zastosowania.*

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

Nie ma zastosowania.

*Przedmiotowa zasada nie ma obecnie w Spółce zastosowania.*

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

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

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

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

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

<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%

\*) 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

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

Nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

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

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

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

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

Zarząd działał w 2016 roku na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Zarządu ATM S.A. zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 grudnia 2014 roku oraz uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 lutego 2016 roku. Zarząd w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Zarząd składa się z dwóch członków: Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą, która wskazuje Prezesa Zarządu. W przypadku odwołania Członka Zarządu Rada Nadzorcza zobowiązana jest powołać nowego Członka Zarządu na tym samym posiedzeniu. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone Statutem lub przepisami Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

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

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



- tworzenia systemu motywacyjnego dla pracowników,
- zwoływania zwyczajnych i nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki,
- udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia Spółki,
- składania wniosków na Walnym Zgromadzeniu w sprawie podziału zysków lub pokrycia strat.

Prezes i Wiceprezes Zarządu powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Zarządu danej kadencji. Członek Zarządu, który objął funkcję w miejsce członka, którego mandat wygasł, wykonuje swą funkcję do końca kadencji całego Zarządu. Członek Zarządu nie powinien rezygnować z pełnienia swojej funkcji w trakcie kadencji. Jeżeli jednak przyczyny obiektywne zmuszą go do złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie, to powinien mieć na uwadze zachowanie ciągłości funkcjonowania Spółki i jej zarządzania oraz minimalizację negatywnego wpływu takiej decyzji na Spółkę.

Zarząd w chwili obecnej nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji akcji. Zarząd nie posiada także uprawnień do podjęcia decyzji o wykupie akcji, za wyjątkiem upoważnienia do zakupu akcji Spółki w związku z realizacją Programu Motywacyjnego zrealizowanego przez Spółkę.

### **I) Opis zasad zmiany statutu Emitenta**

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 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).

W związku z powyższym na koniec 2016 roku skład osobowy Zarządu Emitenta był następujący:

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

Zarząd odbywa posiedzenia nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu może zwołać każdy z Członków Zarządu w każdej chwili poprzez powiadomienie innych Członków Zarządu. Aby posiedzenie Zarządu było ważne, muszą w nim uczestniczyć obaj Członkowie Zarządu. Posiedzeniami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się bez formalnego zwołania, a program obrad ustalany jest każdorazowo w trakcie posiedzenia Zarządu, jeżeli uczestniczą w nim wszyscy Członkowie Zarządu. W sprawach spornych, a szczególnie przy podejmowaniu uchwał, Zarząd stara się uzyskać konsensus. W przypadku braku możliwości osiągnięcia porozumienia, uchwały Zarządu podejmowane są większością głosów. W przypadku konfliktu interesów, Członek Zarządu, którego ten konflikt dotyczy, wstrzymuje się od głosu. Głosowania na posiedzeniu Zarządu są jawne. Zarząd może zaprosić na swoje obrady inne osoby, których udział może pomóc w zarządzaniu Spółką.

W 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.

W związku z powyższym na koniec 2016 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta był następujący:

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

Rada Nadzorcza Spółki działa na podstawie Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, obowiązujących przepisów prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoich działaniach kieruje się i przyjmuje do stosowania zasady ładu korporacyjnego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej 5-letniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ten rok obrotowy, w którym mija okres 4 lat od dnia powołania Członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Członek Rady Nadzorczej, który objął funkcję w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygaś, wykonuje swoją funkcję do końca kadencji całej Rady Nadzorczej. Każdy z Członków Rady Nadzorczej może złożyć rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w okresie jej kadencji bez podania powodów, jednakże taka rezygnacja powinna respektować obowiązujące zasady ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Nie ogranicza to prawa do zwołania posiedzenia Rady przez Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. O zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej osoba zwołująca posiedzenie niezwłocznie informuje Zarząd. Przewodniczący Rady kieruje przebiegiem obrad Rady



Nadzorczej. W przypadku jego nieobecności przebiegiem obrad kieruje Zastępca Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności — inny wyznaczony przez Przewodniczącego Członek Rady, a w przypadku, gdy osoba taka nie została wyznaczona — najstarszy wiekiem Członek Rady.

Program obrad Rady Nadzorczej mogą proponować Przewodniczącemu pozostali Członkowie Rady i Zarząd Spółki przesyłając swoje propozycje drogą elektroniczną na adres Przewodniczącego Rady nie później niż na 7 dni przed terminem posiedzenia Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów osób obecnych na posiedzeniu Rady. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego. W przypadkach przewidzianych w obowiązujących zasadach ładu korporacyjnego uchwała powinna być podjęta tylko wtedy, gdy za jej przyjęciem będzie głosował przynajmniej jeden niezależny Członek Rady Nadzorczej. Głosowania na posiedzeniu Rady Nadzorczej odbywają się w trybie jawnym. Na uzasadniony wniosek co najmniej jednego Członka Rady lub w przypadkach nakazanych przepisami prawa głosowanie odbywa się w trybie tajnym. Posiedzenia Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących bezpośrednio Zarządu lub jego członków, powinny być dostępne i jawne dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może zaprosić na swoje obrady inne osoby, które mogą udzielić Radzie niezbędnych informacji. Obrady Rady są protokołowane przez osobę wyznaczoną przez Zarząd (protokolanta) i zaakceptowaną przez Radę. Rada może zrezygnować z pomocy protokolanta. Wtedy protokół sporządza osoba kierująca posiedzeniem Rady. Protokół winien być sporządzany na bieżąco w trakcie obrad i zostać podpisany przez protokolanta i wszystkich obecnych Członków Rady niezwłocznie po zakończeniu posiedzenia. W uzasadnionych przypadkach podpis Członków Rady może być złożony pod protokołem w terminie późniejszym. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W przypadku podejmowania uchwał w trybie pisemnym, treść uchwał musi zostać przekazana Członkom Rady pocztą elektroniczną lub faksem.

Protokoły z posiedzenia Rady przekazywane są niezwłocznie przez kierującego posiedzeniem Rady do Księgi Protokołów przechowywanych przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może oddelegować jednego lub kilku Członków Rady do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Szczegółowe zasady oraz okres wykonywania takiego nadzoru będą każdorazowo określane uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą po zasięgnięciu opinii Zarządu. W uchwale tej zostanie określona wysokość i sposób wypłaty wynagrodzenia za wykonane czynności. Wynagrodzenie Prezesa i pozostałych Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

W dniu 14 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o rozwiązaniu Komitetu Audytu, co oznacza, iż obowiązki Komitetu Audytu były od chwili podjęcia ww. uchwały wykonywane kolegialnie przez całą Radę Nadzorczą Spółki.

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2017 roku

Sylwester Biernacki – Prezes Zarządu .....

Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu .....