



STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEJ PRZEZ FIRME AUDYTORSKĄ W SPRAWOZDANIU Z BADANIA OPINII Z ZASTRZEŻENIEM

ATM S.A. („Spółka”) posiada udziały w jednostce stowarzyszonej – Linx Telecommunications Holding B.V. (wcześniej: Linx Telecommunications B.V.) od 2007 roku. Od początku inwestycji Spółka posiadała ok. 22% udziałów w Linx, aktualnie (na [31.12.2018](#)) jest to 21,02%. Wyniki tego podmiotu, jako spółki stowarzyszonej, nie są konsolidowane na poziomie operacyjnym - konsolidacja dokonywana jest metodą praw własności. W związku ze strukturą udziałową Linx (większościowy pakiet udziałów posiada tam kilka osób fizycznych), Spółka nie dysponuje i nigdy nie dysponowała możliwością wywierania decydującego wpływu na takie działania Linx, jak ustalenie harmonogramu badania sprawozdania finansowego Linx przez audytora tej spółki. Zastrzeżenie wyrażone przez audytora Spółki w opinii do badania niniejszego sprawozdania finansowego spowodowane zostało faktem, iż na dzień wydania tejże opinii przez audytora Spółki nie zostało zakończone badanie sprawozdania rocznego Linx przez audytora tej spółki, a tym samym nie została wydana opinia i raport z tego badania. Regulacje obowiązujące w Holandii, w której zarejestrowana jest spółka Linx, jak również status tej spółki (niepubliczna) dają zarządowi Linx możliwość ustalania z audytorem tej spółki istotnie dłuższych terminów na wydanie opinii z badania sprawozdania finansowego, niż ma to miejsce w przypadku Spółki i reżimu narzuconego na Spółkę przez obowiązujące przepisy prawa. Należy podkreślić, że w poprzednich latach sytuacja była analogiczna – tj. Spółka przy sporządzaniu swojego sprawozdania finansowego zmuszona była bazować na niezaudytowanych sprawozdaniach finansowych Linx. Nie stanowiło to nigdy dotąd przesłanki do wydania opinii z zastrzeżeniem przez dotychczasowych audytorów Spółki.

Wpływ ujęcia Linx metodą praw własności w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 rok jest następujący:
- udział wartości księgowej Linx w aktywach Spółki wyniósł 13% (na koniec 2017 roku również było to 13%);
- udział w wynikach Linx w kwocie -0,8 mln zł w odniesieniu do dochodów całkowitych Spółki wynoszących 1,4 mln zł (dla 2017 roku było to odpowiednio: 9,9 mln zł w odniesieniu do 11,1 mln zł).

Wyżej wymienione wartości dotyczą wyłącznie ujęcia księgowego inwestycji w Linx, a zatem nie mają żadnego wpływu na przepływy pieniężne generowane przez Spółkę, jak również na kluczowy dla inwestorów Spółki nośnik jej wartości – zysk EBITDA.

W kolejnych okresach obrachunkowych Spółka będzie kontynuowała – w ramach dostępnych środków formalnych - działania mające na celu skłonienie zarządu Linx do przyspieszenia harmonogramu badania sprawozdania finansowego tej spółki.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2019 roku

Daniel Szcześniewski – Prezes Zarządu

.....

Tomasz Galas – Wiceprezes Zarządu

.....



Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się ze stanem faktycznym dotyczącym przyczyn wydania przez audytora Spółki opinii z zastrzeżeniem do sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok oraz ze stanowiskiem Zarządu ATM S.A. w przedmiotowej sprawie, podzieliła zdanie i ocenę sytuacji wyrażone przez Zarząd Spółki w przedmiotowym stanowisku.

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2019 roku

Mariusz Grendowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Sieluk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Przemysław Głębocki – Członek Rady Nadzorczej

Maciej Kowalski – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Jacygrad – Członek Rady Nadzorczej

Sebastian Millinder – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Czechowicz – Członek Rady Nadzorczej