

Sprawozdanie Zarządu Asseco Western Europe S.A. z działalności w roku 2021

1. Wstęp

Asseco Western Europe S.A. jest spółką holdingową, której podstawowa działalność polega na tworzeniu grupy kapitałowej poprzez nabywanie udziałów i akcji w innych podmiotach.

Asseco Western Europe S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339997. Akt założycielski został podpisany przez założyciela, tj. spółkę Asseco Poland S.A. w dniu 1 października 2009 roku. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Firma: Asseco Western Europe Spółka Akcyjna
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska
Siedziba: Rzeszów
Adres: ul. Olchowa 14, 35-322 Rzeszów
REGON: 180489317
NIP: 8133603256

2. Władze Spółki

Walne Zgromadzenie

Jedynym akcjonariuszem Spółki Asseco Western Europe S.A. jest spółka Asseco International, a.s. z siedzibą w Bratysławie, Galvaniho 19045/19, 821 04, Słowacja, która posiada 7.924.932 akcji reprezentujące 100% kapitału zakładowego Spółki oraz taką samą liczbę głosów i udział procentowy w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Asseco International jest spółką holdingową odpowiedzialną za zarządzanie, nadzór i rozwój spółek Grupy Asseco działających na rynkach międzynarodowych.

Rada Nadzorcza

W roku 2021 Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

Adam Góral - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Brzeski - Członek Rady Nadzorczej
Gabriela Żukowicz - Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

W roku 2021 skład Zarządu Spółki nie zmienił się i na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

Przemysław Sęczkowski - Prezes Zarządu
Rafał Kozłowski - Wiceprezes Zarządu
Aleksander Duch - Wiceprezes Zarządu

3. Struktura organizacyjna i pracownicy Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku spółka nie posiadała oddziałów. Spółka zatrudniała jednego pracownika.

4. Stan majątkowy i wyniki finansowe Spółki

W roku 2021 Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży, natomiast osiągnęła przychody finansowe w wysokości 9 289 747,85 zł, w tym:

- 8 044 985,10 zł z tytułu dywidendy od spółki zależnej Asseco Spain S.A.;
- 7 911,37 zł z tytułu odsetek od środków pieniężnych;
- 1 225 813,93 zł z tytułu odsetek naliczonych od udzielonej pożyczki dla Spółki Matrix 42 AG;
- 11 037,45 zł z tytułu odsetek naliczonych od udzielonej pożyczki dla Spółki Necomplus S.L.

Koszty finansowe poniesione przez Spółkę w 2021 roku wyniosły 7 345 752,66 zł i obejmowały:

- 263 751,36 z tytułu opłat i prowizji bankowych (w tym: prowizja za wysokie saldo środków pieniężnych na rachunku);
- 2 323 205,22 zł z tytułu zawartych kontraktów forward, w tym 2 497 592,82 zł z tytułu wyceny walutowych kontraktów FORWARD, pomniejszone o zyski z rozliczenia kontraktów forward w kwocie 174 387,60 zł;
- 1,36 zł z tytułu odsetek;
- 4 239 256,50 zł z tytułu kosztów wykonania umów w zakresie pożyczek;
- 519 538,22 zł z tytułu różnic kursowych.

Spółka osiągnęła również pozostałe przychody operacyjne w kwocie 3 902,40 zł. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 12 940,92 zł i dotyczyły straty ze zbycia rzeczowych składników majątku trwałego.

W roku 2021 Spółka poniosła koszty ogólnego zarządu w wysokości 1 154 939,46 zł. Koszty ogólnego zarządu obejmują wydatki związane z bieżącą działalnością Spółki.

Podatek dochodowy za rok 2021 wyniósł 265 357,00 zł. Wpływ aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na wynik finansowy w roku 2021 wyniósł 1 298 780,45 zł.

W efekcie Spółka zamknęła rok 2021 zyskiem brutto w kwocie 780 017,21 zł i zyskiem netto w kwocie 1 813 440,66 zł.

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 164 217 919,19 zł.

Głównym składnikiem aktywów trwałych o wartości 78 234 921,53 zł były:

- inwestycje długoterminowe o wartości 77 250 132,00 zł, obejmujące akcje spółki Asseco Spain S.A.;
- środki trwałe o wartości netto 155 012,18 zł;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 829 777,35 zł.

Majątek obrotowy Spółki wynosił 85 982 997,66 zł w tym:

- 88 886 255,34 zł z tytułu posiadanych środków pieniężnych;
- 19 807,74 zł z tytułu należności podatkowych i pozostałych;
- 74 890,78 zł z tytułu wartości godziwej kontraktów FORWARD;
- 2 043,80 zł z tytułu kosztów do rozliczenia w czasie.

W pasywach dominuje kapitał własny w kwocie 162 618 484,33 zł, zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 312 191,49 zł oraz zobowiązania długoterminowe w kwocie 1 287 243,37 zł. Na łączną kwotę zobowiązań składają się:

- 265 357,00 zł z tytułu podatku dochodowego;
- 20 716,04 zł z tytułu dostaw i usług;
- 26 118,45 zł z tytułu opłat bankowych dotyczących 2021 roku, pobranych przez bank w 2022 roku;
- 1 287 243,37 zł z tytułu wartości godziwej kontraktów FORWARD.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej zamknęły się na koniec 2021 roku ujemnym saldem w wysokości 6 739 793,90 zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosły w ciągu 2021 roku 103 330 747,04 zł. Na saldo przepływów największy wpływ miały następujące wpływy i wydatki:

- Wpływy ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Necomplus S.L. w kwocie 4 931 775,00 zł;
- Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych w kwocie 8 127 686,36 zł;
- Odsetki otrzymane od pożyczki udzielonej spółce Matrix42 Service GmbH w kwocie 3 694 641,33 zł;
- Spłata pożyczki udzielonej spółce Matrix42 Service GmbH w kwocie 84 396 919,74 zł;
- Odsetki otrzymane od pożyczki udzielonej spółce Necomplus S.L. w kwocie 11 037,45 zł;
- Spłata raty pożyczki udzielonej spółce Necomplus S.L. w kwocie 1 929 327,20 zł;
- Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 64 972,36 zł;
- Wpływy z rozliczenia kontraktów forward w kwocie 174 387,60 zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej wykazały ujemne saldo w kwocie 61 494 585,02 zł głównie w związku z wypłatą dywidendy do spółki dominującej Asseco International, a.s. w kwocie 11 494 585,02 zł oraz zapłaty za akcje nabyte w celu umorzenia w kwocie 50 000 000,00 zł.

Przepływy pieniężne netto w roku 2021 były dodatnie i wyniosły 35 096 368,12 zł.

W roku obrotowym 2022 Spółka zakłada osiągnięcie przychodów z tytułu dywidend i poniesienie kosztów prowadzenia działalności na poziomie jaki został osiągnięty w roku 2021.

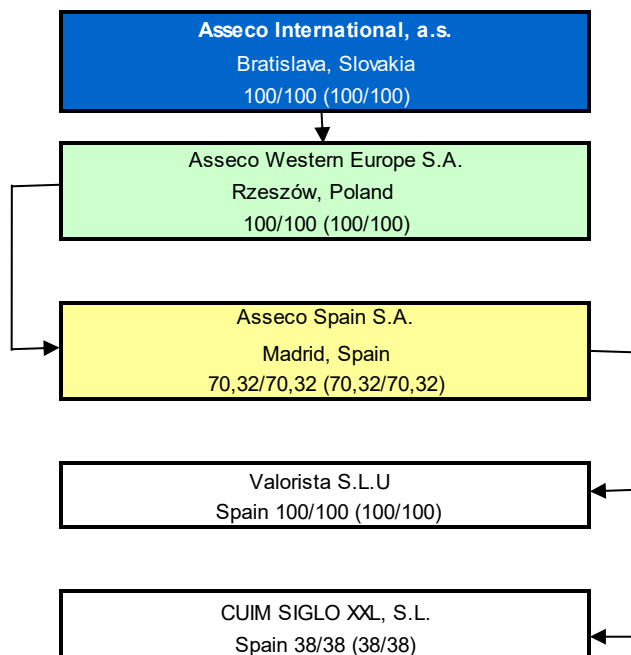
5. Podstawowa działalność operacyjna Spółki

Asseco Western Europe S.A. jest spółką holdingową, której podstawowa działalność polega na tworzeniu grupy kapitałowej poprzez nabywanie udziałów i akcji w innych podmiotach i która nie prowadzi działalności handlowej.

Spółka zamierza prowadzić konsolidację rynku IT w obrębie Europy Południowo-Zachodniej, a w szczególności w Hiszpanii, Portugalii, Francji oraz we Włoszech.

W ciągu roku sprawozdawczego nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia w Grupie Asseco Western Europe.

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Western Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:



100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2021 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2020 roku (w procentach)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku akcje Asseco Spain S.A. pozostają jedynymi inwestycjami Spółki.

W roku 2021 Asseco Western Europe S.A. nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Asseco Western Europe S.A. narażona jest na szereg rodzajów ryzyk mających źródła zarówno w sytuacji makroekonomicznej Polski, jak i sytuacji makroekonomicznej w krajach, w których działają spółki Grupy.

Głównymi czynnikami rynkowymi mogącymi wywierać negatywny wpływ na wynik Spółki są: (i) wahania kursów walut obcych względem złotego oraz (ii) zmiany rynkowych stóp procentowych

Ryzyko zmian kursów walutowych

Podstawową walutą operacyjną Spółki jest polski złoty, jednak przychody z dywidend otrzymywane od Spółek zależnych, udzielone pożyczki oraz niektóre zobowiązania Spółki wobec podmiotów zagranicznych denominowane są w walucie EUR.

W związku z tym Spółka narażona jest na wahania wyniku będące rezultatem różnic w kursie waluty obcej w stosunku do polskiego złotego w okresie od daty przyznania dywidendy lub zawarcia umowy do daty wpływu środków pieniężnych lub płatności faktury.

Przychody z dywidend oraz umowy zawarte lub denominowane w walucie obcej podlegają szczególnej ewidencji.

Środkiem stosowanym do zabezpieczeń kontraktów rozliczanych w walucie obcej są proste instrumenty pochodne typu forward (z dostawą lub bez, w zależności od zabezpieczanego kontraktu).

Dopasowanie zabezpieczenia ryzyka walutowego polega na zawieraniu odpowiednich instrumentów finansowych, dzięki którym zmiany czynnika powodującego ryzyko nie wpływają na wynik Spółki (zmiany instrumentów wbudowanych oraz instrumentów zawartych per saldo znoszą się). Niemniej jednak w związku ze zmiennością harmonogramów płatności oraz wynikającą z nich zmiennością przepływów pieniężnych, Spółka jest narażona na zmiany wielkości ekspozycji na ten czynnik ryzyka. Stąd też Spółka dynamicznie dokonuje przesunięć istniejących instrumentów zabezpieczających lub zawiera nowe tak, aby dopasowanie było jak najbardziej właściwe. Należy jednak wziąć pod uwagę, iż instrumenty wbudowane zmieniają swoją wycenę w oparciu o dane z dnia podpisania umowy (spot i punkty swapowe) natomiast przesunięcie lub zawarcie nowych instrumentów na rynku finansowym może nastąpić jedynie w oparciu o aktualnie obowiązujące stawki. Z tego wynika, że możliwe jest niedopasowanie wartości instrumentów finansowych i potencjalny wpływ wahań kursów walut na bieżący wynik Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka posiadała otwarte forwardy na sprzedaż waluty EUR na łączną kwotę 15 640 000,00 EUR, której ostateczna data rozliczenia przypada odpowiednio na:

- 28 września 2022 roku kwota 3 500 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 000 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 500 000,00 EUR;
- 30 grudnia 2022 roku kwota 2 800 000,00 EUR;
- 31 stycznia 2023 roku kwota 2 500 000,00 EUR;
- 31 stycznia 2023 roku kwota 2 340 000,00 EUR.

▪ **Ryzyko zmian stopy procentowej**

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w obszarze wolnych środków pieniężnych utrzymywanych na rachunkach bankowych.

▪ **Ryzyko kredytowe pożyczkobiorców**

Ryzyko to identyfikowane jest każdorazowo, przy zawieraniu umowy z pożyczkobiorcą oraz później, przez cały okres trwania umowy.

▪ **Ryzyko związane z płynnością**

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy za pomocą okresowego planowania płynności, uwzględniając terminy wymagalności/zapadalności aktywów i zobowiązań oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności finansowej.

▪ **Ryzyko związane z globalną sytuacją makroekonomiczną, w tym skutków pandemii**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, w tym zwłaszcza wynikającego z panującej w Polsce i na świecie pandemii wirusa COVID-19, uznał, że kontynuacja działalności Spółki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2021 roku nie jest zagrożona.

W związku z aktualną sytuacją pandemiczną spowodowaną przez koronawirus COVID-19, Zarząd na bieżąco analizuje potencjalny wpływ, jaki może ona mieć na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe przez Spółkę Asseco Western Europe S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowała w żadnym stopniu bezpośredniego wpływu wirusa COVID-19 na jej działalność biznesową, sytuację finansową i wyniki ekonomiczne. Zarząd Spółki nie ma również informacji, aby istniały przesłanki, które poddawałyby w wątpliwość wartość inwestycji ujętą na dzień 31 grudnia 2021 roku w bilansie. Spółka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka nie zdecydowała się skorzystać z pomocy państwa w ramach tarczy antykryzysowej, nie wniosła o odroczenie terminów płatności podatkowych.

Zarząd Spółki nie może jednak wykluczyć, że w przypadku przedłużającego się występowania pandemii i jej negatywnego wpływu na gospodarkę krajową i światową, sytuacja ta może mieć niekorzystne przełożenie na funkcjonowanie lub wyniki finansowe Spółki, przy czym aktualnie nie jest możliwe określenie, w jakim zakresie, ani na jaką skalę mogłoby to nastąpić.

Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

▪ Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu, w którym znajduje się Polska. Asseco Western Europe S.A. nie prowadzi działalności biznesowej w Rosji i w Ukrainie, ani nie zatrudnia pracowników na terytorium Ukrainy, dlatego działania wojenne na tym terenie nie wpłyną na Spółkę bezpośrednio. Zaistniała sytuacja nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka analizuje wpływ niewątpliwie zmienionej w sposób negatywny sytuacji geopolitycznej na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe. Na ten moment, w związku z dynamiczną sytuacją trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze dla naszego regionu i wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Spółki.

Poza opisanymi wyżej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce Asseco Western Europe S.A. nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Rzeszów, dnia 28 marca 2022 roku

Zarząd Spółki Asseco Western Europe S.A.

Przemysław Sęczkowski
Prezes Zarządu

Rafał Kozłowski
Wiceprezes Zarządu

Aleksander Duch
Wiceprezes Zarządu