

Sprawozdanie Zarządu Asseco Western Europe S.A. z działalności w roku 2023**1. Wstęp**

Asseco Western Europe S.A. („Spółka”) 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 2023 Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

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

Zarząd

W roku 2023 skład Zarządu Spółki nie zmienił się i na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 roku Spółka nie posiadała oddziałów. Spółka zatrudniała jednego pracownika.

4. Stan majątkowy i wyniki finansowe Spółki

W roku 2023 Spółka nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży, natomiast osiągnęła przychody finansowe w wysokości 10 458 493,03 PLN, w tym:

- 4 711 678,73 PLN z tytułu odsetek od środków pieniężnych;
- 4 796 165,39 PLN z tytułu dywidendy od spółki zależnej;
- 950 648,91 PLN z tytułu zawartych kontraktów forward, w tym:
761 060,91 PLN z tytułu wyceny walutowych kontraktów FORWARD,
189 588,00 PLN z tytułu rozliczenia kontraktów FORWARD.

Koszty finansowe poniesione przez Spółkę w 2023 roku wyniosły 917 615,99 PLN i obejmowały:

- 7 688,02 PLN z tytułu opłat i prowizji bankowych (w tym: prowizja za wysokie saldo środków pieniężnych na rachunku);
- 785,00 PLN z tytułu odsetek;
- 909 142,97 PLN z tytułu różnic kursowych.

Pozostałe przychody operacyjne wynosiły 246 241,47 PLN, w tym:

- 78 175,81 PLN z tytułu sprzedaży aktywów trwałych;
- 164 163,26 PLN z tytułu otrzymanych odszkodowań;
- 3 902,40 PLN z pozostałych przychodów.

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 25 697,46 PLN dotyczyły skutków napraw rzeczowych składników aktywów.

W roku 2023 Spółka poniosła koszty ogólnego zarządu w wysokości 1 069 886,58 PLN. Koszty ogólnego zarządu obejmują wydatki związane z bieżącą działalnością Spółki.

Podatek dochodowy bieżący za rok 2023 wyniósł 669 836,00 PLN, natomiast podatek wynikający z korekty CIT dotyczącej okresów ubiegłych wyniósł -185 544,00 PLN. Wpływ aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego na wynik finansowy w roku 2023 wyniósł 352 121,94 PLN. Ogółem obciążenie Spółki z tytułu podatku dochodowego wyniosło 836 413,94 PLN.

W efekcie Spółka zamknęła rok 2023 zyskiem brutto w kwocie 8 691 534,47 PLN i zyskiem netto w kwocie 7 855 120,53 PLN.

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 169 048 200,36 PLN.

Głównym składnikiem aktywów trwałych o wartości 88 470 199,03 PLN były:

- inwestycje długoterminowe o wartości 87 722 681,23 PLN, obejmujące akcje spółki Asseco Spain S.A.;
- środki trwałe o wartości netto 329 922,16 PLN;
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 417 595,64 PLN.

Majątek obrotowy Spółki wynosił 80 578 001,33 PLN w tym:

- 80 523 139,01 PLN z tytułu posiadanych środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych;
- 51 599,12 PLN z tytułu należności podatkowych i pozostałych;

- 3 263,20 PLN z tytułu kosztów do rozliczenia w czasie.

W pasywach dominuje kapitał własny w kwocie 168 914 014,04 PLN i zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 134 186,32 PLN. Na łączną kwotę zobowiązań składają się:

- 112 240,00 PLN z tytułu podatku dochodowego;
- 13 863,71 PLN z tytułu dostaw i usług;
- 7 688,02 PLN z tytułu opłat i prowizji bankowych (w tym: prowizja za wysokie saldo środków pieniężnych na rachunku);
- 394,59 PLN z pozostałych tytułów.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej zamknęły się na koniec 2023 roku dodatnim saldem w wysokości 3 272 570,87 PLN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosły w ciągu 2023 roku -5 774 391,98 PLN i obejmowały:

- Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 67 073,17 PLN;
- Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych w kwocie 4 794 440,58 PLN;
- Wpływy z rozliczenia kontraktów forward w kwocie 189 588,00 PLN;
- Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 341 298,79 PLN;
- Wydatki na nabycie akcji podmiotu powiązanego Asseco Spain S.A. w kwocie 10 484 194,94 PLN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej wykazały ujemne saldo w kwocie 2 000 000,00 PLN w związku z wypłatą dywidendy do spółki dominującej Asseco International, a.s.

Przepływy pieniężne netto w roku 2023 były ujemne i wyniosły 4 501 821,11 PLN.

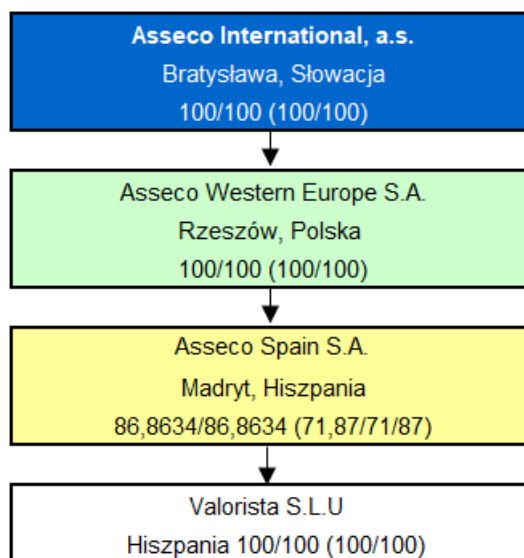
W roku obrotowym 2023 Spółka zakłada poniesienie kosztów prowadzenia działalności na poziomie jaki został zrealizowany w roku 2023. Na rok 2024 Spółka zakłada osiągnięcie przychodów z tytułu dywidend.

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

Struktura Grupy Kapitałowej Asseco Western Europe S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco:



*100/100 udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2023 roku (w procentach)
(100/100) udział w głosach/udział w kapitale na dzień 31 grudnia 2022 roku (w procentach)*

W dniu 14 listopada 2023 roku Spółka Asseco Western Europe S.A. nabyła 7566 akcji (14,9962%) Spółki Asseco Spain S.A. za cenę 2 362 087,07 EUR. W wyniku nabycia zwiększył się udział Asseco Western Europe S.A. w kapitale Asseco Spain S.A do poziomu 86,8634%.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku akcje Asseco Spain S.A. pozostają jedynymi inwestycjami Spółki.

W roku 2023 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 2023 roku Spółka nie posiadała otwartych kontraktów forward.

▪ **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 wojną w Ukrainie oraz epidemią COVID-19**

Na dzień sporządzenia niniejszego rocznego sprawozdania finansowego Zarząd, na podstawie dotychczasowej analizy ryzyka, w tym zwłaszcza wynikającego wojny na terenie Ukrainy oraz pandemii wirusa COVID-19, uznał, że kontynuacja działalności Spółki w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2023 roku nie jest zagrożona.

Spółka jest podmiotem dominującym Grupy, która prowadzi działalność w Hiszpanii. W konsekwencji, na działalność Spółki mogą oddziaływać czynniki związane ze stabilnością gospodarczą i polityczną w tym rejonie. Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle związany z ogólną sytuacją ekonomiczną w Hiszpanii. Na osiągnięte przez nas wyniki finansowe największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach oraz stopa inflacji.

W dniu 24 lutego 2022 roku wskutek rosyjskiej inwazji na Ukrainę istotnej zmianie uległa sytuacja geopolityczna całego regionu, w którym znajduje się Spółka. Asseco Western Europe S.A. nie prowadzi działalności biznesowej w Rosji, na Białorusi i w Ukrainie, dlatego działania wojenne na tym terenie nie wpłyną na Spółkę bezpośrednio. Zaistniała sytuacja nie ma bezpośredniego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie odnotowała istotnego wpływu aktualnej sytuacji gospodarczo-politycznej na terytorium Ukrainy oraz sankcji nałożonych na Rosję na działalność Spółki. Na ten moment, w związku z dynamiczną sytuacją trudno jest ocenić długofalowe skutki gospodarcze wojny w Ukrainie i ich wpływ na ogólną sytuację makroekonomiczną, która w pośredni sposób wpływa na wyniki finansowe Spółki.

Spółka na bieżąco monitoruje również wpływ sytuacji wywołanej pandemią COVID-19 na jej działalność.

W obszarze swojej podstawowej działalności w okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała bezpośredniego istotnego wpływu pandemii na ogólną sytuację ekonomiczną i wyniki finansowe.

Zarząd Spółki nie ma również informacji, aby istniały przesłanki, które poddawałyby w wątpliwość wartość inwestycji ujętą na dzień 31 grudnia 2023 roku w bilansie. Spółka posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

W skali globalnej pandemia oraz wojna w Ukrainie przełożyła się na mniej stabilną sytuację gospodarczą, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych. Zmiany te nie wpływają na razie bezpośrednio na wyniki Spółki, a wzrost stóp procentowych nie powoduje istotnego podniesienia kosztów odsetkowych, ponieważ Spółka nie ma zaciągniętych kredytów ani pożyczek. Z oczywistych względów Spółka nie może jednak wykluczyć, że w długim okresie niewątpliwie negatywny wpływ pandemii oraz wojny na ogólną sytuację gospodarczą w Polsce i na świecie może mieć także niekorzystne przełożenie na funkcjonowanie lub wyniki finansowe Spółki w dalszej przyszłości.

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

7. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 29 lutego 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Asseco Western Europe S.A. podjęło uchwałę w sprawie umorzenia akcji w kapitale zakładowym Spółki, obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

Na podstawie uchwały umorzonych zostanie 5 116 368 akcji imiennych zwykłych Spółki z łącznej liczby 7 924 932. Spółka wypłaci akcjonariuszowi Asseco International, a.s. wynagrodzenie z tytułu nabycia w celu umorzenia akcji własnych po 15,93 PLN za każdą akcję, tj. w łącznej kwocie 81 503 742,24 PLN. Wynagrodzenie zostanie wypłacone częściowo z kapitału zakładowego Spółki w kwocie 5 116 368,00 PLN, poprzez jego obniżenie do kwoty 2 808 564,00 PLN oraz częściowo z kapitału zapasowego w kwocie 76 387 374,24 PLN, poprzez jego zmniejszenie w oparciu o art. 36a ust. 2 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ze zmianami.

W wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Asseco Western Europe S.A. w dniu 6 marca 2024 roku pomiędzy Spółką, a jej jedynym akcjonariuszem Asseco International a.s. została zawarta umowa zbycia akcji w celu dobrowolnego umorzenia za wynagrodzeniem. Zgodnie z tą umową Asseco International, a.s. dokonała zbycia na rzecz Asseco Western Europe S.A. 5 116 368 akcji o wartości nominalnej jednej akcji 1,00 PLN każda. Cena nabycia akcji zbywanych została ustalona na 15,93 PLN za każdą akcję zbywaną tj. na łączną kwotę 81 503 742,24 PLN i zostanie zapłacona w terminie do 7 miesięcy od dnia rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w przedmiotowym zakresie.



WESTERN EUROPE

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zmiany w kapitale zakładowym oraz zmiany Statutu Spółki nie zostały zarejestrowane w KRS.

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

Rzeszów, dnia 21 marca 2024 roku

Zarząd Spółki Asseco Western Europe S.A.

Przemysław Sęczkowski
Prezes Zarządu

Rafał Kozłowski
Wiceprezes Zarządu

Aleksander Duch
Wiceprezes Zarządu