
**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI
AWX SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
UZASADNIAJĄCE PODZIAŁ SPÓŁKI
z dnia 28 października 2022 r.**

Wstęp

AWX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „AWX” lub „Spółką Dzieloną”) powstała w 2012 roku. Głównym przedmiotem działalności Spółki Dzielonej jest działalność reklamowa, polegająca w szczególności na tworzeniu koncepcji kampanii reklamowych i planowania mediów; prowadzeniu kampanii reklamowych w mediach społecznościowych; produkcji spotów reklamowych, telewizyjnych i internetowych; badaniu rynku reklamy i efektywności kampanii reklamowych przy zastosowaniu najnowocześniejszych programów i metod dostępnych na rynku; prowadzeniu moderacji fanpage’ów klientów; organizacji konkursów i loterii, organizowaniu eventów reklamujących produkt lub markę; opracowywaniu tradycyjnych reklam ATL i BTL.

W roku 2018 Spółka Dzielona nabyła nieruchomość położoną w Warszawie przy ul. Kijowskiej 5, 03-738 Warszawa, objętą księgą wieczystą o numerze WA3M/00477669/9, na którą składa się prawo użytkowania wieczystego działki gruntu nr 18/2, obręb nr 4-14-07, o powierzchni całkowitej 0,0515 ha oraz prawo własności budynku biurowego, o całkowitej powierzchni użytkowej 835 m², położonego na tej działce gruntu (zwana dalej „Nieruchomością”), z przeznaczeniem na najem powierzchni biurowych i usługowych.

Spółka Dzielona wraz ze spółką pod firmą K5 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kijowskiej 5, 03-738 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000982961, której dokumentację przechowuje Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, posiadającą NIP: 1133066286, REGON: 522630398 (zwana dalej „K5” lub „Spółką Przejmującą”), planuje przystąpić do podziału przez wydzielenie. AWX wystąpi w roli spółki dzielonej, natomiast K5 w roli spółki przejmującej.

Wydzieleniu z AWX będzie podlegać zorganizowana część przedsiębiorstwa zajmująca się wynajmem, obsługą i zarządzaniem Nieruchomością wraz z Nieruchomością.

Podstawy ekonomiczne

W Spółce Dzielonej począwszy od dnia 01.01.2021 wyodrębnione są i funkcjonują oddzielnie dwie dywizje działalności, stanowiące zorganizowane części przedsiębiorstwa, obejmujące następujące gałęzie działalności Spółki Dzielonej:

1. Dywizja podstawowa – obejmująca działalność reklamową, polegającą na tworzeniu koncepcji kampanii reklamowych, w tym w szczególności prowadzeniu kampanii reklamowych w mediach społecznościowych; produkcji spotów reklamowych, telewizyjnych i internetowych; badaniu rynku reklamy i efektywności kampanii reklamowych przy zastosowaniu najnowocześniejszych programów i metod dostępnych na rynku; prowadzeniu moderacji fanpage’ów klientów; organizacji konkursów i loterii, organizowaniu eventów reklamujących produkt lub markę; opracowywaniu tradycyjnych reklam ATL i BTL (zwana dalej „Dywizją Agencja Reklamowa”);
2. Dywizja nieruchomościowa – obejmująca wynajem, obsługę i zarządzanie Nieruchomością (zwana dalej „Dywizją Nieruchomości”).

Dywizja Agencja Reklamowa oraz Dywizja Nieruchomości, każda z osobna, stanowi zespół składników niematerialnych oraz materialnych, w tym zobowiązań, i działa w ramach Spółki Dzielonej jako

zorganizowana część przedsiębiorstwa wyodrębniona pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym. Dywizja Nieruchomości oraz Dywizja Agencja Reklamowa, każda z osobna, stanowią zorganizowane części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4) ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1800; zwanej dalej „Ustawą o CIT”) oraz art. 2 pkt 27e) ustawy z dnia 11 marca 2014 r. o podatku od towaru i usług (Dz. U z 2022 r. poz. 931; zwanej dalej „Ustawą o VAT”), a tym samym każda z nich może stanowić niezależne przedsiębiorstwo, samodzielnie realizujące zadania gospodarcze.

Pod względem finansowym Spółka Dzielona prowadzi odpowiednią ewidencję zdarzeń gospodarczych, dzięki której możliwe jest przyporządkowanie przychodów i kosztów oraz należności i zobowiązań osobno do Dywizji Nieruchomości oraz osobno dla Dywizji Agencja Reklamowa. Istnieją odrębne konta księgowe dla każdej z dywizji oraz odrębne rachunki bankowe. Pod względem funkcjonalnym Dywizja Nieruchomości ma możliwości realizowania w ramach przedsiębiorstwa Spółki określoną i odrębną od pozostałych działalność i zadania gospodarcze, jak również możliwość kontynuacji dotychczasowych zadań w przypadku przeniesienia jej na inny podmiot. Dodatkowo Dywizja Nieruchomości wyposażona jest w składniki majątkowe niezbędne do prowadzenia przypisanej do niej działalności, w tym także czynnik ludzki.

Pomimo wspomnianych wyżej czynności podjętych celem zapewnienia pełnej odrębności dla obu dywizji AWX, należy zwrócić uwagę na ekonomikę prowadzenia Spółki Dzielonej, a tym samym jej interes. Obecnie działalność Spółki Dzielonej opiera się na jednoczesnym zarządzaniu dwiema dywizjami, których przedmioty aktywności są od siebie zupełnie różne, a przy tym wymagają innego rodzaju przygotowania oraz wiedzy celem skutecznego zarządzania. Stąd, mając na względzie pierwotny cel działalności Spółki Dzielonej, jej dobro oraz ekonomikę jej prowadzenia, wydzielenie tej części przedsiębiorstwa i przeniesienie jej na inny, odrębny i wyspecjalizowany w tym polu podmiot, stanowi najstuszniejsze rozwiązanie w ocenie Zarządu.

Wydzielenie, nie będzie stanowić uszczerbku dla Spółki Dzielonej, mając na względzie punkt widzenia prowadzenia działalności gospodarczej, jak i interesy wspólników. Kadra kierownicza będzie mogła w pełni przeznaczyć swoje zasoby na prowadzenie podstawowej działalności Spółki Dzielonej, co przełoży się na skuteczniejsze zarządzanie, a tym samym na wyniki finansowe. Natomiast interes wspólników zostanie zabezpieczony poprzez uzyskanie pakietu udziałów w Spółce Przejmującej oraz prawo do pobierania wypracowanych zysków w formie dywidendy Spółki Przejmującej.

W konsekwencji podział Spółki Dzielonej jest podyktowany względami biznesowymi. Celem Podziału i wydzielenia Dywizji Nieruchomości do Spółki Przejmującej jest:

- a) uproszczenie i uporządkowanie struktury Spółki Dzielonej, które pozwoli na efektywne realizowanie celów założonych w ramach danego obszaru działalności oraz zwiększenie transparentności funkcjonowania;
- b) zwiększenie efektywności i konkurencyjności obu podmiotów biorących udział w podziale w związku z dotychczas prowadzoną działalnością.

Zdaniem Zarządu Spółki Dzielonej, wydzielenie Dywizji Nieruchomości do Spółki Przejmującej pozwala osiągnąć korzyści, które nie są możliwe do osiągnięcia w przypadku wyboru innej formy reorganizacji korporacyjnej, w szczególności:

- a) z punktu widzenia Spółki Dzielonej – dokonanie podziału pozwoli skupić się na głównym obszarze działalności Spółki Dzielonej prowadzonej w obszarze Dywizji Agencja Reklamowa;

- b) z punktu widzenia zabezpieczenia ciągłości działania Dywizji Nieruchomości – podział zapewni Dywizji Nieruchomości (Spółce Przejmującej) niezakłóconą kontynuację działalności i ważność już zawartych umów z dotychczasowymi kontrahentami i klientami Spółki Dzielonej;
- c) z punktu widzenia Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej – podział zapewni, że wszelkie zobowiązania dotyczące Dywizji Agencja Reklamowa, w tym zobowiązania handlowe i pracownicze związane z działalnością Spółki Dzielonej w obszarze działalności reklamowej, pozostaną w Spółce Dzielonej i nie przejdą na Spółkę Przejmującą.

Po przeprowadzeniu podziału Spółka Dzielona będzie kontynuować działalność w obszarze działania jako agencja reklamowa, w oparciu o własny majątek stanowiący Dywizję Agencja Reklamowa.

Przeprowadzenie wydzielenia Dywizji Nieruchomości w drodze podziału przez wydzielenie zapewni możliwość niezakłóconego przeniesienia pozostałych składników majątkowych Spółki Dzielonej stanowiących Dywizję Nieruchomości, w tym w szczególności umów. Umożliwienie przeniesienia umów zawartych przez Spółkę Dzieloną w ramach Dywizji Nieruchomości jest istotne z punktu widzenia zapewnienia kontynuacji biznesowej działalności Dywizji Nieruchomości na niezmiennych warunkach. W praktyce, kontrahenci niejednokrotnie wykorzystują planowane reorganizacje korporacyjne w celu renegocjacji warunków handlowych. Przeprowadzenie wydzielenia Dywizji Nieruchomości w drodze podziału przez wydzielenie spowoduje, że wszelkie umowy zawarte przez Spółkę Dzieloną w ramach Dywizji Nieruchomości przejdą z mocy prawa na Spółkę Przejmującą na niezmiennych warunkach. W konsekwencji, kontrahenci Spółki Dzielonej nie będą uprawnieni do żądania renegocjacji warunków takich umów.

Mając na uwadze, że Dywizja Agencja Reklamowa oraz Dywizja Nieruchomości – każdy z osobna - stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy o CIT oraz art. 2 pkt 27e) Ustawy o VAT, przeprowadzenie wydzielenia Dywizji Nieruchomości w drodze podziału spowoduje, że Spółka Przejmująca wstąpi z dniem podziału we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Spółki Dzielonej pozostające w związku z przydzielonymi w planie podziału składnikami majątkowymi przypisanymi do Dywizji Nieruchomości. Zgodnie z art. 93c § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz.U. z 2021 r. poz. 1540, zwanej dalej „Ordynacją Podatkową”), osoby prawne przejmujące lub osoby prawne powstałe w wyniku podziału wstępują, z dniem podziału lub z dniem wydzielenia, we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki osoby prawnej dzielonej pozostające w związku z przydzielonymi im, w planie podziału, składnikami majątku. Przepis powyższy stosuje się, jeżeli majątek przejmowany na skutek podziału, a przy podziale przez wydzielenie - także majątek osoby prawnej dzielonej, stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa (art. 93c § 2 Ordynacji Podatkowej). Tym samym z punktu widzenia prawa podatkowego, przeprowadzenie wydzielenia Dywizji Nieruchomości w drodze podziału przez wydzielenie, zapewni wystąpienie sukcesji podatkowej uniwersalnej w odniesieniu do Dywizji Nieruchomości.

Podstawy prawne

Pod względem organizacyjnym Dywizja Nieruchomości została faktycznie wyodrębniona dnia 01.01.2021, co potwierdza uchwała Zarządu AWX nr 1/07/2022 z dnia 01.07.2022, podjęta zgodnie z art. 208 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1467; zwaną dalej „KSH”), jako czynność przekraczająca zakres zwykłych czynności Spółki.

Mając na uwadze faktyczne wyodrębnienie opisane w części dotyczącej podstaw ekonomicznych, Dywizja Nieruchomości posiada wszystkie cechy zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 551 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2022 r. poz. 1360) oraz art. 4a pkt 4 Ustawy o CIT i art. 2 pkt 27e) Ustawy o VAT, a tym samym może stanowić niezależne przedsiębiorstwo, samodzielnie realizujące zadania gospodarcze Spółki Dzielonej.

Opisywany podział zostanie przeprowadzony w sposób określony w art. 529 § 1 pkt 4) KSH, tj. poprzez wydzielenie. Podstawę wydzielenia stanowi plan podziału, wraz z załącznikami, sporządzony przez Zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej, czyniąc zadość przepisom art. 533 i art. 534 KSH (zwany dalej „Planem Podziału”).

W związku z podziałem, na podstawie art. 532 §1 KSH w zw. z art. art. 255 i art. 257 KSH, w Spółce Przejmującej podwyższony zostanie kapitał zakładowy z kwoty 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) do kwoty 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez utworzenie 900 (dziewięciuset) nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 45.000,00 zł (czterdzieści pięć tysięcy złotych) oraz łącznej wartości emisyjnej wynoszącej 12.243.994,92 zł (dwanaście milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 92/100), które zostaną objęte przez dotychczasowych wspólników w następujący sposób:

- a) Grupa 22 S.A. obejmie 630 (sześćset trzydzieści) udziałów o łącznej wartości nominalnej 31.500,00 zł (trzydzieści jeden tysięcy pięćset złotych) oraz łącznej wartości emisyjnej 8.570.796,44 zł (osiem milionów pięćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt sześć złotych 44/100);
- b) Agencja Warszawa sp. z o.o. obejmie 270 (dwieście siedemdziesiąt) udziałów o łącznej wartości nominalnej 13.500,00 zł (trzynaście tysięcy pięćset złotych) oraz łącznej wartości emisyjnej 3.673.198,48 zł (trzy miliony sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt osiem złotych 48/100).

Nowoutworzone udziały zostaną przyznane w proporcji udziałów, jakie wspólnicy ci posiadają w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej.

W AWX nie nastąpi obniżenie kapitału zakładowego. Stosownie do art. 542 § 4 KSH wydzielenie nastąpi z kapitałów własnych AWX innych niż kapitał zakładowy. Zatem nie dojdzie do wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej. W konsekwencji nie ustala się stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt. 2) KSH. W zamian za wydzielany majątek przenoszony ze Spółki Dzielonej do Spółki Przejmującej wspólnicy Spółki Dzielonej otrzymają udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej według zasad opisanych powyżej i jednocześnie zachowają dotychczas posiadane udziały w Spółce Dzielonej.

Plan Podziału zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Dzielonej, w sposób i przez czas zgodny z dyspozycją art. 535 § 3 zd. 2 KSH, a co za tym idzie nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Wspólnicy Spółki Dzielonej zostaną zawiadomieni o podziale zgodnie z art. 539 KSH wraz ze wskazaniem miejsca i sposobu, w który mogą zapoznać się z dokumentami podziału, o których mowa w art. 540 § 1 KSH.

Dniem wydzielenia będzie dzień wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 530 § 2 KSH.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie art. 536 § 1 KSH.

Zarząd AWX Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie



Paweł Wołonclej
Prezes Zarządu



Artur Dymicki
Członek Zarządu