



DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

**Sprawozdanie z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

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

1.1. Zarząd poinformował w Raporcie bieżącym nr 3/2018 z dnia 28.02.2018 r., że otrzymał Wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie oddalający powództwo akcjonariusza o uchylenie Uchwały Nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2017 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.

1.2. Emitent w I kwartale 2018 r. kontynuował rozmowy na okoliczność zakupu kontrolnego pakietu akcji w Spółce w powstałej wyniku przekształcenia osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą jako biura rachunkowego, które jest jednym z większych podmiotów działających w regionie zachodniopomorskim świadczącym usługi z zakresu szeroko pojętego doradztwa finansowego, księgowego i podatkowego oraz w zakresie audytu dla jednostek o różnym statusie prawnym. Prowadzi również szkolenia i kursy z zakresu rachunkowości, podatków i ZUS. Podmiot dla realizacji swoich zadań zatrudnia średniorocznie ok 26 osób oraz współpracuje na bieżąco z 6 biegłymi rewidentami w ramach umów cywilnoprawnych.

Warunkiem podstawowym przeprowadzenia transakcji dla Emitenta było przekształcenie osoby fizycznej w spółkę akcyjną lub aport całego przedsiębiorstwa osobowy fizycznej do spółki akcyjnej. Zakup kontrolnego pakietu akcji przez Danks docelowo w wysokości 70 % kapitału założycielskiego Spółki wraz z dopuszczeniem zakupionej Spółki na rynek Newconnect – GPW.

Przedstawiane do analizy przez biuro dane finansowe w tym wypracowane przychody i zyski na działalności operacyjnej w latach poprzednich w porównaniu do obecnego otoczenia gospodarczego (rynek pracownika) w oceni Emitenta są nie do utrzymania w latach następnych. Tym samym estymacja wartości biura na historycznych zawyżonych założeniach doprowadziłaby do poniesienia ewidentnej straty na tej inwestycji.

Zarząd pozostaje w kontakcie z właścicielem biura rachunkowego.

1.3. Emitent wraz ze Spółką zarządzającą Capital Adventure Poland spółka z o.o. w roku 2018 cały czas monitorował harmonogram naborów wniosków w programie PFR Starter FIZ. W ocenie Emitenta obie Spółki posiadają stosowne kompetencje, wiedzę oraz zasoby finansowe do realizacji w pełni roli pośrednika finansowego w tym programie.

Zadaniem Pośredników Finansowych jest dokonywanie selekcji oraz inwestycji w przedsiębiorstwa kwalifikowane poszukujące finansowania na rozwój działalności innowacyjnej, w oparciu o finansowanie zwrotne zapewnione przez PFR Starter FIZ oraz Inwestora Prywatnego.

Inwestorem Prywatnym planowane jest aby była to Spółka Danks, która na podstawie Umowy Inwestycyjnej, dokona inwestycji w Pośrednika Finansowego z własnych środków.

Spółki wstrzymywały się ze składaniem Wniosku w roku 2018, ponieważ jednym kryteriów wyboru było dokonanie selekcji oraz inwestycji w przedsiębiorstwa działających z góry określonych szczególnych branżach, w których Spółki niestety nie mają doświadczenia oraz stosownego zbudowanego już portfola podmiotów poszukujących finansowania na rozwój działalności innowacyjnej, w oparciu o finansowanie zwrotne zapewnione przez PFR Starter FIZ oraz Inwestora Prywatnego.

1.4. w dniu 20 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwały ZWZA, że ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani:

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

- 1/ Lucyna Warda
- 2/ Stanisław Leszek

oraz do składu Rady Nadzorczej w ich miejsce zastali powołani:

- 1/ Krzysztof Rafalski
- 2/ Błażej Dowgielski

1.5. Zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi Spółki uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 czerwca 2018 roku do nabycia akcji własnych, przekazaną do wiadomości publicznej raportem bieżącym EBI nr 10/2018 z dnia 21 czerwca 2018 roku, podjął w dniu 17 września 2018 roku uchwałę w sprawie ustalenia szczegółowych warunków skupu akcji własnych, poprzez przyjęcie Regulamin skupu akcji własnych. Zgodnie z opublikowanymi zasadami skupu akcji własnych, w ramach Programu Skup Akcji Własnych, Emitent w roku 2019 nabył łącznie 500.000 akcji własnych od 4 oferentów, w zamian za cenę w wysokości 70 gr za każdą poszczególną akcję, to jest w zamian za łączną cenę w wysokości 350.000 zł. Nabyte zostały akcje notowane na rynku NewConnect, przy czym nabycie nastąpiło na podstawie umów cywilnoprawnych.

1.6. Spółka podjęła w I kwartale 2018 r. wewnętrzne prace polegające na z automatyzowaniu oraz z digitalizowaniu niektórych procesów wewnątrz biura przy świadczeniu standardowych usług, co w naszej opinii docelowo powinno pozwolić konkurować z lokalnymi biurami rachunkowymi cenowo oraz jakościowo.

Z automatyzowanie procesów powinno pozwolić wygenerować oraz zwiększyć marżę na działalności podstawowej, w segmencie gdzie do tej pory Spółka była nieobecna. Oceniamy, że powyższy proces powinien zostać ukończony z końcem III - IV kwartału 2019 r. Brak zakończenia wdrożenia systemu do końca 2018 roku był spowodowany między innymi trudnościami z konwersją baz ze starych systemów FK do nowego systemu Finansowo księgowego.

1.7. Emitent podjął w III kwartale 2018 r. rozmowy z udziałowcami Spółki kapitałowej działającej w branży technologicznej w sprawie zakupu pakietu udziałów dający udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki nie mniejszy niż 50% udziału ogółem. Spółka jest dystrybutorem inteligentnych robotów, które w pełni wspomagają automatyzację procesów produkcyjnych, oferując kompletne i zintegrowane rozwiązania od jednego dostawcy. Występuje bardzo szerokie zastosowanie inteligentnych robotów między innymi do obsługi maszyn CNC, w załadunku i rozładunku, praca z maszynami do obróbki metalu, praca z wtryskarkami, pakowanie produktu itp. Planowany koszt inwestycji szacowany był na około 500.000 zł. Dodatkowo należy zważyć, że inwestycja miała zrealizowana poprzez objęcie udziałów w Spółce wraz z jej bezpośrednim dofinansowaniem. Rozmowy w I kwartale 2019 r. zakończyły się brakiem porozumienia inwestycyjnego.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

2.1 Danks S.A posiada akcje polskiej spółki **YT Tech S.A.** z siedzibą w Warszawie, podmiot jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Sławomir Żałobka – Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-837, ul. Pańska 98/51
www.yttech.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000637375
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

2.2. Spółka zajmuje się między innymi doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczy oraz dodatkowo rozszerzony został przedmiot działalności poprzez rozpoczęcie działalności informatycznej w obszarze wdrażania i rozwoju rozwiązań informatycznych dla biznesu oraz sektora publicznego, a w szczególności działalności polegającej na świadczeniu usług informatycznych u klientów oraz tworzeniu własnego rozwiązania informatycznego przeznaczonego do komercjalizacji na rynku. Przedmiot działalności spółki nie jest w żaden sposób konkurencyjny wobec emitenta, działalność Spółki jest uzupełnieniem oferty dla klientów Danks ECDP S.A. Spółka w której Danks ECDP S.A. posiada pakiet akcji stanowiących 40 % (czterdzieści procent) kapitału akcyjnego spółki YT TECH S.A. Akcje w spółce YT Tech SA posiadają 2 osoby prawne.

2.3. Spółka YT Tech S.A. jest spółką stowarzyszoną wobec spółki Danks ECDP S.A., na którą emitent wywiera znaczący wpływ. Jednakże znaczący wpływ nie ma znamion kontroli lub współkontroli zdolności do wpływania na politykę finansową i operacyjną oraz nie ma decydującego wpływu na podział zysku w YT Tech S.A. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowości).

2.4. Posiadany pakiet akcji w jednostce YT Tech S.A. emitent konsoliduje w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zgodnie z art. 59 ust 3 oraz art. 63 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

2.5. W wynikach za cały okres od **01.01 – 31.12.2018 r.** spółka uzyskała stratę netto w kwocie **38.110,66 zł.** Kapitały własne spółki na dzień **31.12.2018 r.** wynoszą **5.793.975,07 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **710.399,01 zł.** ,

3. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki, wraz z ich oceną

Wskaźniki finansowe wskazują na dobrą sytuację finansową Spółki.

	Rok ubiegły	Rok bieżący
Wskaźnik rentowności netto wynosi	54%	16,6%

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

Wskaźnik obrotu należności krótkoterminowych wynosi	99 dni	89,9 dni
Wskaźnik obrotu zobowiązań krótkoterminowych wynosi	56 dni	46 dni

Przychody w stosunku do roku 2017 wzrosły o ponad 3%. Pomimo tego zysk netto spadł o 67%. Emitent zanotował zmniejszenie dochodu w ocenie Zarządu to cały czas jest efekt niestety dużej konkurencji rynkowej w segmencie stricte usług księgowych. W przyjętej strategii rozwoju organicznego, zakłada ona w szczególności koncentrację na wysokomarżowych projektach w zakresie doradztwa finansowego, który pozwala w pełni wykorzystać posiadane know-how oraz kapitał ludzki będący w jej dyspozycji. Spółka w bieżącym okresie osiągnęła gorsze wyniki w tym segmencie od zakładanych ze względu na spadek popytu na ten rodzaj usług w całym roku 2018.

Dodatnia płynność finansowa w Spółce wyraża pełną zdolność Spółki do regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się za zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz pozostałych zasobach materialnych, które podmiot zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

4. Przewidywany rozwój jednostki

Plany rozwojowe Spółki zakładają rozszerzenie zakresu oferowanych usługi o usługi z zakresu:

- rozwój automatycznego systemu informatycznego dla potrzeb prowadzenia ksiąg podatkowych;

Spółka planuje w roku 2019 zakończenia wdrożenie całościowego systemu komputerowego polegającego na z automatyzowaniu procesu księgowania, w celu wyeliminowania na większości etapu księgowania czynnika ludzkiego co powinno przełożyć się na spadek kosztów jednostkowych, dodatkowo zwiększy konkurencyjność cenową oraz jakościową na szeroko rozumianym rynku usług księgowych.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwojowe

5.1 Spółka w raportowanym okresie nie prowadziła dalszych prace badawczo rozwojowe w celu rozwoju prototypu innowacyjnego informatycznego oprogramowania umożliwiającego prowadzenie samodzielnej w pełni zautomatyzowanej księgowości.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka za rok 2018 osiągnęła przychody:

- z tytułu sprzedaży usług -	3.532.523,54
- przychody finansowe -	181.469,71
- pozostałe przychody operacyjne -	26.086,47
- udziały w zyskach jednostek podporządkowanych -	64.754,73
oraz	

poniosła koszty:

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

- koszty działalności operacyjnej -	3.139.141,36
- koszty finansowe -	8.430,86
- pozostałe koszty operacyjne	0,00

Zysk brutto za 2018 r. wyniósł – 657.262,23

Zysk netto za 2018 r. wyniósł - 586.045,27

Dodatnia rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Podstawowym zadaniem Spółki było określenie zdolności do generowania zysków i dodatnich przepływów pieniężnych. Bieżąca analiza rentowności wymaga potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nas środków.

W ocenie Emitenta po analizie jakości portfela zleceń samych usług księgowych, pozwala on w sposób umiarkowany przyjąć, że segment ten pozwoli na wygenerowanie w roku 2019 cały czas **zysku na działalności operacyjnej** oraz tym samym dodatnich **przepływów finansowych** w następnym roku.

Za rok 2018 Zarząd będzie wnioskował do Rady Nadzorczej o wydanie pozytywnej rekomendacji o przeznaczeniu wypracowanego zysku na kapitał zapasowy.

7. Akcje własne

Na dzień 31.12.2018 Emitent nie posiada akcji własnych.

8. Oddziały (zakłady) jednostki

1. Oddział Spółki w Lublinie przy ul. Związkowej 26, lok. 3, 20-148 Lublin.

9. Instrumenty finansowe

Spółka nie stosowała w 2018 r. żadnych zabezpieczeń pozyskanych z instrumentów finansowych.

10. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Nie występuje.

11. Zatrudnienie

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka zatrudniała 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Po za tym Emitent i spółka stowarzyszona stale współpracują ze specjalistami z zakresu rachunkowości, prawa na podstawie umów cywilno prawnych.

12. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31.12.2018 r.

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2018 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Private Capital sp. z o.o.		4.170.479	26,72	26,72
2.	Akces sp. z o.o.		3.185.000	20,41	20,41
3.	Jacek Zając		1.892.311	12,13	12,13
4.	Northern Investments and Trust Polska sp. z o.o.		1.440.000	9,23	9,23
5.	Paweł Nowakowski		1.056.000	6,77	6,77
6.	Invest hit sp. z o.o.		995.522	6,38	6,38
7.	Pozostali	A,B,C,D	2.867.401	18,36	18,36
Razem			15.606.713	100	100

13. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego.

W dniu 09 kwietnia 2019 roku Spółka zawarła umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2017 z MS Rewident z siedzibą w Warszawie przy ul. Pirenejska 9/52, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3181. Spółka wypłaci MS Rewident łącznie kwotę w wysokości 8.000,00 zł netto tytułem wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2018.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowi wyodrębnioną część niniejszego sprawozdania z działalności.

Krzysztof Truchel
Prezes Zarządu
Krzysztof Truchel
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 08.05.2019 r.

**DANKS - Europejskie Centrum
Doradztwa Podatkowego S.A.**
ul. Rafała 14, 03-604 Warszawa
tel. 22-678 89 85, fax 22-679 45 26
Regon 011286634, NIP 5241007302