



DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

**Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Danks
za rok obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.**



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

1.1 Podstawowe informacje mające wpływ na działalność Grupy.

Zarząd ocenia perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej jako korzystne. Planuje kontynuację strategii rozwoju, prowadząc przez spółki zależne zakupu wierzytelności od instytucji finansowych oraz udzielanie celowych pożyczek podmiotom gospodarczym pod zabezpieczenie hipoteczne.

Zarząd planuje w Grupie Kapitałowej przesunięcie świadczenie usług księgowych poprzez zawarcie umów cesji z pomiotami trzecimi w terminie do dnia 31.12.2024 r. do nowego podmiotu zależnego całego segmentu szeroko rozumianych usług księgowych. Celem takiego działania jest:

- oddzielenie usług księgowych od innych usług,
- przygotowanie do ewentualnej sprzedaży podmiotowi zewnętrznemu spółki celowej,
- zaprzestanie postrzegania przez inwestorów Grupy jak biura rachunkowego,
- wejście w inne segmenty działalności, o których Spółka będzie informowała w oddzielnych komunikatach na przystarzeni do końca bieżącego roku,

Bieżący rok, przy umiejętnej selekcji nowych wierzytelności z tytułu udzielania pożyczek oraz spłaty dwóch wierzytelności zakupionych od banku, pozwoli osiągnąć w roku 2024 i 2025 nadzwyczajne i niepowtarzalne zyski, które przełożą się na wzrost wartości księgowej Grupy.

W perspektywie najbliższych kwartałów Zarząd dostrzega potencjalne ryzyka związane z sytuacją makroekonomiczną, przede wszystkim dalszym wzrostem inflacji wpływającym na poziom kosztów oraz presję płacową, a także z trudnymi do przewidzenia, potencjalnymi konsekwencjami rozwoju wojny na Ukrainie. Zarząd będzie kontynuował odpowiednie działania dostosowawcze.

Spółka Epo Invest sp. z o.o. uzyskała w Iq 2024 r. o kwotę w tyt. spłaty przez dłużnika całkowitego zadłużenia. Zgodnie z Aneksem nr 2 z dnia 24.03.2023 r. wierzytelność powinna być spłacona do dnia 31.12.2023 r. Od kwoty niespłaconej wierzytelności za okres od 01.01.2024 r. do dnia spłaty kapitału wierzytelności zostały naliczone dodatkowo odsetki. Ponadto Epo Invest sp. z o.o. spłaciła w całości pozostałe zobowiązanie z tytułu umowy pożyczki do Danks w wysokości 2.100.000,00 zł. Spółka Epo Invest sp. z o.o. w I kwartale 2024 r. rozpoznała z tytułu spłaty całkowitej wymagalnej wierzytelności przez dłużnika - bilansowy dochód brutto 1 440 974,70 zł.

Ponadto Spółka Helicus sp. z o.o. uzyskała w marcu 2024 r. o wpływ środków w wysokości 3.975.456,16 zł z masy upadłościowej z sumy uzyskanej ze sprzedaży zabezpieczonego majątku przez syndyka. Nadto Helicus sp. z o.o. spłaciła w całości zobowiązanie z tytułu umowy pożyczki do Danksa w wysokości 2.100.000,00 zł.

Spółka Helicus sp. z o.o. w marcu 2024 r. rozpoznała z tytułu spłaty wierzytelności przez syndyka - bilansowy dochód brutto 2.072.816,88 zł.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Spółka, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Na dzień 31 grudzień 2023 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziły następujące spółki:

| Ip | Spółka | Przedmiot działalności | Udział Emitenta w kapitale zakładowym spółki (w proc.) | Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów spółki (w proc.) |
|----|---|--|--|---|
| 1. | Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. z siedzibą w Warszawie | Świadczenie usług księgowych oraz usług doradztwa podatkowego i finansowego dla przedsiębiorców. | nie dotyczy | nie dotyczy |
| 2. | Cermix sp. z o.o. z siedzibą w Warszawa | Spółka celowa, przeznaczona do zakupu i windykacji wierzytelności | 91 | 91 |
| 3. | Epo Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawa | Spółka celowa, przeznaczona do zakupu i windykacji wierzytelności | 91 | 91 |
| 4. | Helicus sp. z o.o. z siedzibą w Warszawa | Spółka celowa, przeznaczona do zakupu i windykacji wierzytelności | 91 | 91 |

Konsolidacją objęte są poniższe Spółki:

| Ip | Spółka |
|----|---|
| 1. | Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. z siedzibą w Warszawie |
| 2. | Cermix sp. z o.o. z siedzibą w Warszawa |



| | |
|----|--|
| 3. | Epo Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawa |
| 4. | Helicus sp. z o.o. z siedzibą w Warszawa |
| 5. | Danks Fund Venture Capital sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie |

co oznacza, że dane skonsolidowane zaprezentowane w niniejszym raporcie obejmują wyniki finansowe tych spółek.

Konsolidacją nie jest objęta poniższa spółka:

| lp | Spółka |
|----|--------------------------------------|
| 1. | Danks Eesti OU z siedzibą w Tallinie |

co oznacza, że dane skonsolidowane zaprezentowane w niniejszym raporcie nie obejmują wyników finansowe tej spółki.

Podstawą nieobjęcia wyżej wymienionej spółki konsolidacją jest przepis art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości (nieistotność wyników). Przywołany przepis stanowi: że *konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne.*

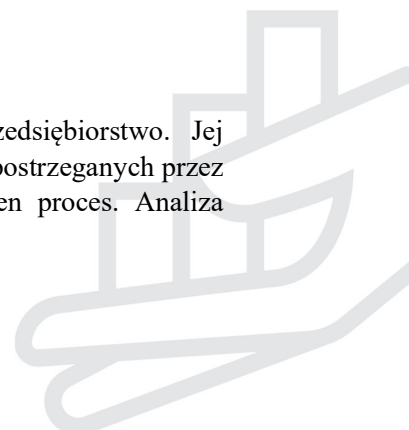
3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa, w tym wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej, wraz z ich oceną.

W 2023 r. Grupa odnotowała przychody na poziomie 3.791 tys. PLN, co oznacza wzrost o 9,4%. Skonsolidowane koszty działalności operacyjnej wzrosły o 9,2% rdr do poziomu 3.904 tys. PLN,

Na dzień 31 grudnia 2023 r. łączna wartość aktywów Grupy wyniosła 29.449 tys. PLN, co oznacza wzrost o 2,5% wobec stanu na ostatni dzień poprzedniego roku. Aktywa obrotowe wyniosły 21.789 tys. PLN i były niższe o 6,8% rdr, w dużym stopniu w związku ze spadkiem środków pieniężnych o 48,6% do poziomu 1.737 tys. PLN. Aktywa trwałe na dzień bilansowy wyniosły 7.253 tys. PLN i były wyższe o 45,1% rdr. Po stronie pasywów Grupy, Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 18% do poziomu 496 tys. PLN.

Wskaźniki finansowe wskazują na dobrą sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Jej podstawowym zadaniem jest określenie zdolności podmiotu do generowania zysków postrzeganych przez pryzmat zasobów – tak kapitałowych, jak i majątkowych, zaangażowanych w ten proces. Analiza



rentowności wyniku z potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nie środków.

| | Rok ubiegły | Rok bieżący |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Wskaźnik rentowności netto wynosi | 12,8% | - 25,8% |

Strata powstała w Grupie powstała wyniku decyzji o dokonaniu odpisu aktualizującego wartości akcji YT Tech S.A. w wysokości 1.091.105,70 zł. Po dokonaniu odpisu aktywo to wycenione zostało na 1.000 zł. Odpis był wynikiem utraty przez YT Tech S.A. kluczowego aktywa w postaci należności spornej w kwocie 2.383.400 zł. Po analizie perspektyw ekonomicznych YT Tech S.A. Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje YT Tech S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 1.000 zł. Emitent informuje, że tym samym nie posiada już jakichkolwiek akcji YT Tech S.A. Zarząd Emitenta wskazuje, że dokonanie odpisu aktualizującego nie miało wpływu na bieżącą sytuację finansową Spółki oraz jego Grupy Kapitałowej, w tym na ich płynność finansową, a skutkowało jedynie zmianą zapisów w księgach rachunkowych. Należy podkreślić, że była to tylko strata bilansowa, nie mająca wpływu na zmniejszenie środków pieniężnych w Spółce.

Płynność finansowa wyraża zdolność przedsiębiorstwa do terminowego regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się na zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz na pozostałych zasobach materialnych, które jednostka zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

| | | |
|------------------------------------|------|------|
| Wskaźnik płynności bieżącej wynosi | 44,8 | 31,4 |
|------------------------------------|------|------|

(aktywa obrotowe - krótkoterminowe
rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki płynności finansowej bieżącej) osiągnęły w 2023 r. poziomy niższe w porównaniu do odnotowanych w roku poprzednim. Dodatnia płynność finansowa w Grupy wyraża pełną zdolność Grupy do regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się za zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz pozostałych zasobach finansowych, które podmiot zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

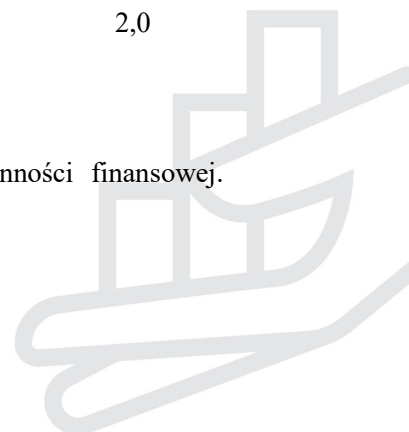
Finansowanie działalności

Wskaźniki finansowania prezentują strukturę źródeł finansowania działalności gospodarczej prowadzonej przez przedsiębiorstwo. Wskazują na udział poszczególnych składowych kapitałów własnych i obcych w finansowaniu aktywów. Ich optymalne wartości pozwalają na utrzymanie przez przedsiębiorstwo długoterminowej płynności finansowej.

| | | |
|--|-----|-----|
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym wynosi | 2,6 | 2,0 |
|--|-----|-----|

kapitał własny/zobowiązania wraz z
rezerwami

Zarząd pozytywnie ocenia zdolność Grupy do utrzymania długoterminowej płynności finansowej. Przedstawione powyżej wskaźniki potwierdzają stabilną sytuację finansową Grupy.



4. Przewidywany rozwój jednostki.

Zarząd ocenia perspektywy całej Grupy Kapitałowej jako korzystne. Planuje kontynuację rozwoju organicznego zapewniających profesjonalną obsługę księgową i kadrowo-płacową dla małych i średnich przedsiębiorstw. Celem strategicznym jest przeniesie działalności księgowej do spółki celowej (spółki zależnej. Celem takiego przedsięwzięcia jest:

- oddzielenie usług księgowych od innych usług,
- zaprzestanie postrzeganie przez inwestorów Spółki jak biura rachunkowego,.
- wejście w inne segmenty działalności.

Dla realizacji założeń strategicznych Grupa kapitałowa dysponuje odpowiednimi kompetencjami i zasobami. Posiada nowoczesną i funkcjonalną siedzibę kompleksowo wyposażone biura, nowoczesny sprzęt komputerowy oraz profesjonalną i zintegrowaną kadrę pracowników o dużym doświadczeniu i wiedzy merytorycznej. Działania służące kompleksowej integracji procesów merytorycznych i organizacyjnych w obrębie Grupy zmierzają docelowo do efektywnego funkcjonowania przedsiębiorstwa.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwojowe.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa kapitałowa nie prowadziła działalności w zakresie badań i rozwoju. Niemniej kontynuowała działania w obszarze IT, szkoleń i centralizacji obsługi kosztów, podejmowane w celu integracji strategicznej i organizacyjnej poszczególnych spółek zależnych.

6. Akcje własne.

Na dzień 31.12.2023 w Grupie kapitałowej tylko Spółka Danks posiada 581.429 akcji własnych o wartości rynkowej 366.300,27 zł. Walne Zgromadzenie wskazuje, iż celem nabycia akcji własnych na zasadach określonych w uchwale jest:

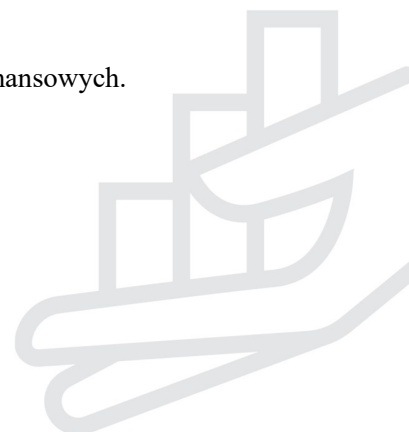
- 1/ zaoferowanie ich do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat;
- 2/ umorzenie akcji;
- 3/ wykorzystanie akcji dla realizacji programu motywacyjnego
- 4/ ich dalsza odsprzedaż

7. Instrumenty finansowe.

Grupa nie stosowała w 2023 r. żadnych zabezpieczeń pozyskanych z instrumentów finansowych.

8. Wpływ działalności Grupy kapitałowej na środowisko naturalne.

Nie występuje.



9. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy kapitałowej i jej otoczeniem.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Grupa Kapitałowa w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej, mogłaby w negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Przychody Grupy związane są z działalnością na rynku krajowym i z tego też względu jest uzależniona pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji.

Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących działalności biur rachunkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite.

Ryzyko związane z dokonywanymi inwestycjami kapitałowymi Grupy

Strategia Grupy w procesie rozwoju zakłada akwizycję podmiotów z branży. Istnieje ryzyko, iż tak zdefiniowana strategia nie przyniesie spodziewanych rezultatów ekonomicznych w zakładanym przez Zarząd horyzoncie czasowym z uwagi na typowe elementy ryzyka związanego z inwestycjami kapitałowymi.

Ryzyko to ograniczane będzie poprzez szereg działań poprzedzających takie inwestycje, w tym w szczególności sporządzanie szczegółowych analiz opłacalności akwizycji oraz kondycji finansowej i sytuacji prawnej przejmowanych podmiotów, a następnie bieżące monitorowanie realizacji inwestycji.

Ryzyko związane z COVID-19

Zarząd dostrzega potencjalne ryzyka związane z sytuacją epidemiczną na otoczenie Grupy, choć należy zaznaczyć, że działalność i wyniki Grupy za 2023 r. nie wskazują na istotny wpływ ograniczeń związanych z epidemią COVID-19 na sytuację Grupy. Zarząd ocenia, że podobnie jak w poprzednim roku, epidemia nie wpływa w sposób istotny na działalność Grupy.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Ryzyko dla otoczenia rynkowego w dalszym ciągu mogą stwarzać konsekwencje rozwoju wojny na Ukrainie i jej potencjalny wpływ na sytuację makroekonomiczną w Polsce. Elementem tego ryzyka może być wpływ wojny na wysoki poziom inflacji, przekładający się na możliwy dalszy wzrost kosztów. W obecnej sytuacji trudno również precyzyjnie ocenić potencjalny wpływ w przyszłości. Zarząd monitoruje rozwój sytuacji i w przypadku wystąpienia istotnego wpływu na działalność Grupy, będzie o tym informował w stosownych raportach.

10. Zatrudnienie.

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu Grupa Kapitałowa Danks zatrudnia 20 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Po za tym Spółka i spółka stowarzyszona stale współpracują ze specjalistami z zakresu rachunkowości, prawa na podstawie umów cywilnoprawnych.

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29.05.2024 r.

