



**DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

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



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

### **1.1 Podstawowe informacje mające wpływ na działalność Spółki.**

W 2023 r. Spółka zanotowała wzrost przychodów z działalności podstawowej, przy jednoczesnym spadku zysku netto. Jest to spowodowane dodatkowymi, jednorazowymi zleceniami (przychody niecykliczne) jak również przychodami z tytułu świadczenia standardowych usług księgowych ( usługi cykliczne ).

W 2023 r. Spółka obserwowała u swoich klientów całkowity rollercoaster zmian nastrojów, z dość pesymistycznego nastroju co do ich sytuacji finansowej i majątkowej do umiarkowanego optymizmu ze względu na bieżące otoczenie gospodarcze. Widzimy to, że firmy patrzą w przyszłość z dystansem oraz z dużą ostrożnością i niepewnością. Ponadto widzimy to w portfolio świadczonych naszych usług, wielu klientów wstrzymało inwestycje i głównym ich zadaniem na teraz jest zmniejszenie zadłużenia, jak wiemy nie jest to proste i szybkie do wykonania.

Po pierwsze sprawą najważniejszą dla działalności gospodarczej stała się inflacja i powiązany z tym dynamiczny wzrost stóp przez dokonywany przez Radę Polityki Pieniężnej. W naszej ocenie, dla podmiotów z lewarowanymi długami, może wystąpić sytuacja utraty bieżącej płynności. Może ona nastąpić ze względu na obsługę większych rat odsetkowych, którego wzrostu w tak krótkim okresie, nie będą mogli sfinansować z bieżących przychodów. Wzrost kosztów prowadzenia działalności i wzrost kosztów kredytowania dotyka absolutnie wszystkich. Widzimy to wyraźnie w różnych branżach, gdzie koszty produkcji i inflacja cen producenckich rosną znacznie szybciej niż ceny towarów lub usług.

Po drugie wiele przedsiębiorstw jeszcze nie zdążyło doświadczyć wzrostu kosztów energii, ponieważ posiadało długoterminowe kontrakty. Te firmy nowe ceny odczuwają dopiero wraz z zawieraniem nowych kontraktów z producentami energii, co oznacza, że fala problemów przedsiębiorstw jest w dużym stopniu jeszcze przed nami. Wydaje nam się, że krajowi przedsiębiorcy duże trudności ma jeszcze przed sobą. W lipcu 2024 r. po zamknięciu wsparcia rządowego, koszty prowadzenia działalności tradycyjnie rosną ze względu na większe zużycie energii. Koszty energii będą jedną z najpoważniejszych pozycji w budżetach przedsiębiorców.

Zmiana regulacji prawnych poprzez uwolnienie zawodu księgowego od certyfikacji wywołała gwałtowny, istotny wzrost konkurencji na rynku usług księgowych, co doprowadziło do spadku cen za świadczone usługi.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie była stroną żadnych umów leasingowych. Wymiana wyposażenia jest na bieżąco odnoszona w pełnej wysokości w bieżące koszty działalności podstawowej. Wykazywane należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług są wierzytelnościami niezagrożonymi i nie występują przesłanki do sporządzenia odpisu aktualizacyjnego korygującego je do wartości godziwej. Ponadto zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami bieżącymi nieprzeterminowanymi, wynikającymi z bieżącej działalności Spółki.

Spółka prowadziła działania marketingowe i reklamowe mające na celu pozyskiwanie nowych klientów. Kontynuowała również, dobrze odbieraną przez klientów, praktykę wysyłki alertów księgowych służących zwiększeniu wiedzy i świadomości klientów odnośnie obowiązujących i zmieniających się przepisów. Organizowano szkolenia dla klientów oraz pracowników w celu uaktualnienia wiedzy merytorycznej oraz dbania o jakość świadczonych usług.

W dniu 27 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Danks podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2022 r., zakładająca skup akcji własnych za kwotę 303.634,58 zł. Skup akcji własnych nie został zakończony do dnia 31.12.2023 r.

W dniu 23.03. 2024. Spółka zależna Helicus sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie spłaciła w całości zobowiązanie z tytułu umowy pożyczki do Danks w wysokości 2.100.000,00 zł.

Ponadto w Iq 2024 r. Spółka Epo Invest sp. z o.o. spłaciła w całości pozostałe zobowiązanie z tytułu umowy pożyczki do Emitenta w wysokości 2.100.000,00 zł.

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

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

lp	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:

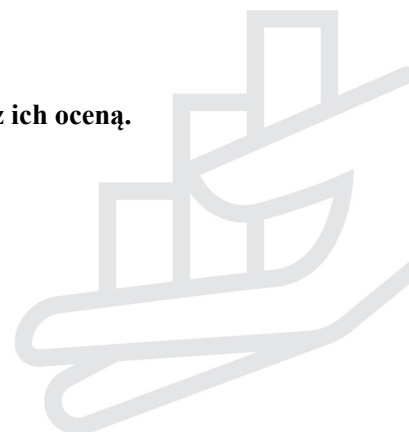
Ip	Spółka
1.	Danks Eesti OU z siedzibą w Tallinie

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. 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	8,7%	- 40,6%
Wskaźnik obrotu należności krótkoterminowych wynosi	51 dni	53 dni
Wskaźnik obrotu zobowiązań krótkoterminowych wynosi	35 dni	40 dni

Przychody w stosunku do roku 2023 wzrosły o 3,2% natomiast spółka osiągnęła stratę. Danks zanotował zwiększenie przychodu wraz z równoległym zmniejszeniem zysku. 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.

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.**

Zarząd ocenia perspektywy rozwoju Spółki i 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 postrzegania przez inwestorów Spółki jak biura rachunkowego,.
- wejście w inne segmenty działalności.

Dla realizacji założeń strategicznych Spółka 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 Spółka 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 oddziałów oraz spółek zależnych.

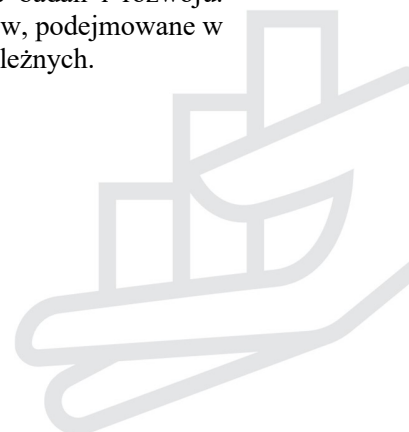
#### **6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.**

Spółka za rok 2023 osiągnęła przychody:

\_\_\_\_\_

Rafaela 14, 03-604 Warszawa

[www.danks.pl](http://www.danks.pl)



- z tytułu sprzedaży usług -	3.631.503,26
- przychody finansowe -	685.226,75
- pozostałe przychody operacyjne -	0,28
oraz	
poniosła koszty:	
- koszty działalności operacyjnej -	3.359.182,98
- koszty finansowe -	2.052.086,26
- pozostałe koszty operacyjne	419.149,53
oraz	
Strata brutto za 2023 r. wyniosła	1.513,688,48
Stratę netto za 2023 r. wyniosła	1.473.333,02

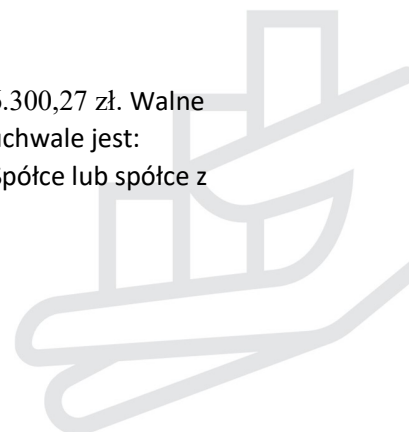
Strata powstała wyniku decyzji o dokonaniu odpisu aktualizującego wartości akcji YT Tech S.A. w wysokości 2.041.155,87 zł. Po dokonaniu odpisu aktywo to wycenione zostało na 1.000 zł. Odpis był wynikiem utraty przez YT Tech S.A. kluczowego aktywa w postaci należności spornej w kwocie 2.383.400 zł. Po 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 mające wpływu na zmniejszenie środków pieniężnych w Spółce.

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

Za rok 2023 Zarząd będzie wnioskował do Rady Nadzorczej o **pokrycie straty za rok 2023 z przyszłych wyprawowanych zysków w latach następnych.**

## 7. Akcje własne.

Na dzień 31.12.2023 Spółka 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

## **8. Oddziały (zakłady) jednostki.**

Spółka nie posiada oddziałów.

## **9. Instrumenty finansowe.**

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

## **10. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne.**

Nie występuje.

## **11. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i jej otoczeniem.**

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka 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 osiąmane przez Spółkę w przyszłości.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Przychody Spółki 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 Spółki. Powyższe okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

---

Rafała 14, 03-604 Warszawa

[www.danks.pl](http://www.danks.pl)



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 Spółki

Strategia Spółki 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 Spółki, choć należy zaznaczyć, że działalność i wyniki Spółki za 2023 r. nie wskazują na istotny wpływ ograniczeń związanych z epidemią COVID-19 na sytuację Danks S.A.. Zarząd ocenia, że podobnie jak w poprzednim roku, epidemia nie wpływa w sposób istotny na działalność Spółki.

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 Spółki, będzie o tym informował w stosownych raportach.

## **12. Zatrudnienie.**

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarządu zatrudnia 18 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

## **13. Struktura akcjonariatu Spółka na dzień 31.12.2023 r.**





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	25,11	25,11
2	Akces sp. z o.o.		3.185.000	19,18	19,18
3	Jacek Zając		1.892.311	11,39	11,39
4	Northern Investments and Trust Polska sp. z o.o.		1.440.000	8,67	8,67
5	Krzysztof Truchel		1.180.822	7,11	7,11
6	Invest hit sp. z o.o.		995.522	5,99	5,99
7	Pozostali	A,B,C,D,E,F	3.742.579	22,55	22,55
<b>Razem</b>			<b>16.606.713</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### 14. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego.

W dniu 26.10.2023 roku Spółka zawarła umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego za rok 2023 i 2024 z WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-131) przy ulicy Grzybowskiej 4 lok. U9B, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3685. Spółka wypłaci WBS Audyt Sp.z o.o., kwotę w wysokości 19.000,00 zł netto tytułem wynagrodzenia z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023, natomiast tytułem wynagrodzenia z tytułu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023 wypłaci kwotę wysokości 10.500,00 zł netto.

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

---

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29.05.2023 r.

