



DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

**Sprawozdanie z działalności
za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 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 W dniu 17 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 527.122,80 zł. Podwyższenie kapitału zostało o dokonane poprzez emisję 5.271.228 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 gr każda. Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.560.671,30 zł i dzieli się na:

- a. 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- b. 577.057 (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- c. 3.758.428 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- d. 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.
- e. 5.271.228 (pięć milionów dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja

1.2. Zarząd poinformował w Raporcie bieżącym nr 9/2017 z dnia 15.05.2017 r W I kwartale Kancelaria Radców Prawnych Pańska Law Offices spółka komandytowa rozpoczęła pełną działalność operacyjną. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza docelowo komplementariuszami będzie dwóch radców prawnych. Spółka zajmować się będzie stricte usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebom klientów Spółki. Oba Podmioty współpracują ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi.

1.3. Zarząd poinformował w Raporcie bieżącym nr 9/2017 z dnia 15.05.2017, że w marcu 2017 została zarejestrowana Spółka zależna w Estonii z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** numer w rejestrze 14171372 handlowym . Spółka posiada kapitał założycielski 2.500 Euro. Spółka w grupie kapitałowej Danks będzie pełnić rolę Funduszu Private Equity, przez który będzie dokonywać inwestycji finansowych samodzielnie lub zaproszonymi inwestorami w Spółki kapitałowe. Lokowanie nadwyżek finansowych pozwoli Spółce osiągnąć dodatkowe przychody finansowe. Spółka w rok 2017 nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

1.4. Zarząd poinformował w Raporcie bieżącym nr 23/2017 z dnia 14.08.2017 r., że Spółka w dniu 26 kwietnia 2017 r. złożyła wniosek o dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Działanie 3.2, Wsparcie wdrożenia wyników prac B&R, Poddziałanie 3.2.1, Badanie na rynek - w wysokości 10 mln zł. celem wdrożenia projektów B&R, które umożliwią wprowadzenia nowej nowoczesnej usługi księgowej wraz ze zmianą lokalizacji centrum księgowego na Lublin.

W dniu 31.05.2017 r. otrzymała informację o pozytywnym wyniku oceny formalnej wniosku o dofinansowanie z Europejskich Funduszy Strukturalnych i Inwestycyjnych, w ramach projektu Program Operacyjny Inteligentny Rozwój 2014-2020 Poddziałanie POIR. 03.02.01 Badania na rynek. Następnym etapem była ocena merytoryczna. W dniu 07.09.2017 r. Spółka otrzymała od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości informację, że złożony do PARP w dniu 26 kwietnia 2017 roku wniosek o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020,



**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

Poddziałanie POIR. 03.02.01 Badania na rynek tytuł projektu: "Wdrożenie zautomatyzowanej usługi prowadzenia księgowości opartej o mechanizm inteligentnego rozpoznawania dokumentów i danych" po dokonaniu oceny merytorycznej, nie został wybrany do dofinansowania. Spółka nie skorzystała z przysługującego mu prawa do złożenia stosownego środka odwoławczego w postaci protestu od powyższej decyzji.

1.5. Zarząd informował w Raporcie bieżącym nr 23/2017 z dnia 14.08.2017 r., że w dniu 16 czerwca 2017 r. Emitent wraz ze Spółką zarządzająca Funduszem Capital Adventure Poland spółka z o.o. w organizacji złożył kompletną i wiążącą ofertę na Pośrednika Finansowego w programie PFR Starter FIZ w ramach projektu finansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, działanie 3.1. Finansowanie Innowacyjnej Działalności MŚP z wykorzystaniem kapitału podwyższonego ryzyka, działaniu 3.1.1. Inwestycje w innowacyjne start-upy – Starter.

Celem Naboru jest wybór Pośredników Finansowych, którzy w największym stopniu przyczynią się do osiągnięcia celu związanego z wyborem przedsiębiorstw kwalifikowanych poprzez inwestycje bezpośrednie.

Zadaniem Pośredników Finansowych będzie dokonanie 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 jest Spółka Danks, która na podstawie Umowy Inwestycyjnej, dokona inwestycji w Pośrednika Finansowego z własnych środków. Planowana inwestycja Emitenta określana jest maksymalną kwotą 10 mln zł, gdzie równoległa inwestycja przez PFR Starter FIZ będzie odpowiednio w wysokości 40 mln zł. W dniu 06.11.2017 Emitent powziął informacje (raport bieżący 34/2017 z dnia 06.11.2017 r.), iż zgodnie z ogłoszoną przez PFR Ventures listą ofert wybranych i skierowanych do negocjacji umowy inwestycyjnej w ramach naboru nr 2 na Pośredników Finansowych – PFR Starter FIZ oferta Emitenta nie została wybrana.

Decyzja o skierowaniu ofert do badania due diligence została podjęta po wstępnej ocenie ofert. Jednocześnie poinformowano, iż nie zamieszczono żadnych ofert na liście ofert rezerwowych - lista ofert wstępnie zakwalifikowanych i umieszczonych na liście rezerwowej jest pusta.

1.6. Zarząd informował w Raporcie bieżącym nr 23/2017 z dnia 14.08.2017 r., że w dniu 2.06.2017 r. w związku z obowiązującymi przepisami dotyczącymi alternatywnych spółek inwestycyjnych _"ASI"_ oraz obowiązkiem dostosowania działalności podmiotów prowadzących działalność charakterystyczną dla ASI do przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi _dalej "UoFI", Emitent złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wpis do rejestru wewnątrznie zarządzających ASI. Do końca roku wniosek nie został rozpoznany.

1.7. Emitent pod koniec II kwartału 2017 r. podjął rozmowy na okoliczność ewentualnej fuzji po przez przejęcie Spółki przez Emitenta z głównym właścicielem Biura Rachunkowego, które jest jednym z większych firm w regionie pomorskim świadcząca usługi z zakresu szeroko pojętego doradztwa finansowego, księgowego i podatkowego oraz w zakresie audytu dla jednostek o różnym statusie prawnym. Prowadzi 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 jest przekształcenie osoby fizycznej w Spółkę Akcyjną lub aport całego przedsiębiorstwa osobowy fizycznej do spółki akcyjnej. Zakup

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

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 z uwzględnieniem obecnego otoczenia gospodarczego, tak jak zostało to wskazane powyżej (rynek pracownika) są nie do utrzymania w bieżącym okresie i prawdopodobnie w latach następnych. Tym samym estymacja wartości biura na zawyżonych założeniach doprowadziłaby do poniesienia ewidentnej straty na tej inwestycji. Prowadzone negocjacje do końca 2017 r. nie zostały zakończone.

1.8. w dniu 29 czerwca 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które wybrało ponownie na nową, trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą oraz zatwierdziło zmianę statutu spółki – umożliwienie radzie nadzorczej dokooptowania członka w razie jego rezygnacji.

W dniu 11 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany w Statucie Emitenta dokonanej uchwałą nr 23 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2017 rok.

Akcjonariusz Emitenta wniósł do Sądu Okręgowego pozew o uchylenie Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników. Dodatkowo Postanowieniem Sąd Okręgowy w Warszawie udzielił zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 23 podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta. Spółka wniosła odpowiedź na pozew wnosząc w całości o oddalenie powództwa oraz zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego.

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

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

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

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 – 31.12.2017 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **1.075.306,89 zł.** Kapitały własne spółki na dzień **31.12.2017 r.** wynoszą **5.632.116,73 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **611.350,46 zł.**, należności **4.989.630,62 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	42,1%	54%
Wskaźnik obrotu należności krótkoterminowych wynosi	75 dni	99 dni
Wskaźnik obrotu zobowiązań krótkoterminowych wynosi	41 dni	56 dni

Przychody w stosunku do roku 2017 spadły o ponad 26%. Pomimo tego zysk netto został na podobnym poziomie. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów, 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 2017.

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;

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

Spółka planuje w roku 2018 zakończenia wdrożenia całościowego systemu komputerowego polegającego na zautomatyzowaniu 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 2017 osiągnęła przychody:

- z tytułu sprzedaży usług -	3.416.757,44
- przychody finansowe -	160.019,16
- pozostałe przychody operacyjne -	708.476,93
- udziały w zyskach jednostek podporządkowanych -	750.122,75

oraz poniosła koszty:

- koszty działalności operacyjnej -	2.766.426,94
- koszty finansowe -	7.935,50
- pozostałe koszty operacyjne	0,00

Zysk brutto za 2017 r. wyniósł – 2.261.013,84

Zysk netto za 2017 r. wyniósł - 1.833.556,56

Dodatnia wysoka rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Podstawowym zadaniem Spółki było określenie zdolności do generowania zysków i dodatnich przepływów pieniężnych. Bieżąca analiza rentowności wspomagała 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 2018 cały czas **zysku na działalności operacyjnej** oraz tym samym dodatnich **przepływów finansowych** w następnym roku.

Emitent **prognozuje**, że **zysk** oraz **dodatnie przepływy w 2018 r.** będą w wartościach **niższych** niż obecnie, ze względu na zmianę otoczenia gospodarczego w szczególności w drugim półroczu roku 2017 (rynek pracownika) co skutkuje już wyższymi wynagrodzeniami dla pracowników bez możliwości w tym momencie przetrucenia ich na klienta ze względu na dużą konkurencję cenową ze strony innych biur rachunkowych.

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

Za rok 2017 Zarząd będzie wnioskował do Rady Nadzorczej o wydanie pozytywnej rekomendacji o przeznaczeniu połowy wypracowanego zysku na działalność podstawowej (zysk na sprzedaży) w na skup akcji własnych, pozostałą część zysku netto na kapitał zapasowy.

7. Akcje własne

Na dzień 31.12.2017 Emitent nie posiada akcji własnych.

8. Oddziały (zakłady) jednostki

1. Oddział Spółki w Lublinie przy ul. Związkowej 26, lok. 3, 20-148 Lublin.
2. Oddział w Piekarach Śląskich przy ul. Bytomskiej 64, 41-940 Piekary Śląskie.

9. Instrumenty finansowe

Spółka nie stosowała w 2017 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 16 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.12.2017 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 31.12.2017 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	26,72	26,72
2.	Akces sp. z o.o.		3.185.000	20,41	20,41
3.	Jacek Zajęc		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

**Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 r.
Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

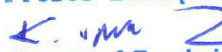
13. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego.

W dniu 10 maja 2018 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 7.500,00 zł netto tytułem wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2017.

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

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

Prezes Zarządu


Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 10.05.2018 r.