



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za II kwartał 2017 r.

01 kwietnia 2017 r. ó 30 czerwca 2017 r.

Warszawa, 14 sierpnia 2017 r.

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafała 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wydz. Gosp. KRS nr 0000367947, NIP
524-10-07-302; Kapitał Akcyjny (wplacony w calosci) 1.560.671,30 PLN. sekretariat e-mail:
danks@danks.com.pl, www.danks.pl

Spis treści

.....	1
SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2017 R.	4
2.1 BILANS	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
4. ZWIĘZLA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2017 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	17
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIELKIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	18
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	187
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	20

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Nazwa	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.
Siedziba	Ul. Rafaela 14, 03-604 Warszawa
Telefon	+ 48 22 678-52-34; + 48 22 678-89-85
Fax	+ 48 22 679-45-26
E-mail:	danks@danks.com.pl
Strona internetowa	www.danks.pl
NIP	524-10-07-302
REGON	011286634
Kapitał zakładowy	1.560.671,30 zł
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000367947 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Korkowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek - Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Korkowski - Członek Rady Nadzorczej.

1.2. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników, przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Berlandise Investments Limited		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.	Investhit sp. z o.o.		995.522	6,38	6,38
7.	Pozostali	A,B,C,D,E	2.867.401	18,36	18,36
Razem			15.606.713	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2017 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2017 r.	Stan na dzień 30.06.2016 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 470 407,81	4 549 312,01
I. Wartości niematerialne i prawne	2 376 205,43	3 015 287,79
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	181 105,78	207 288,22
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 195 099,65	2 807 999,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	115 173,16	108 403,19
1. Środki trwałe	115 173,16	108 403,19
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

d) środki transportu	113 929,10	106 223,85
e) inne środki trwale	1 244,06	2 179,34
2. Środki trwale w budowie		
3. Zaliczki na środki trwale w budowie		
III. Należności długoterminowe	280 000,00	280 000,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	280 000,00	280 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 699 029,22	1 145 621,03
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 699 029,22	1 145 621,03
a) w jednostkach powiązanych	1 699 029,22	1 145 621,03
- udziały lub akcje	1 699 029,22	1 145 621,03
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	13 811 530,59	8 449 522,95
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	942 856,17	1 322 446,99
1. Należności od jednostek powiązanych	53 909,80	408 909,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 460,00	2 460,00
- do 12 miesięcy	2 460,00	2 460,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	51 449,80	406 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	888 946,37	913 537,19
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	850 879,93	877 570,75

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

- do 12 miesięcy	850 879,93	877 570,75
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	38 066,44	35 966,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 590 261,77	6 943 101,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 590 261,77	6 943 101,73
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 590 261,77	6 943 101,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 590 261,77	6 943 101,73
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	278 412,65	183 974,23
AKTYWA RAZEM	18 281 938,40	12 998 834,96
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	17 270 308,66	11 284 382,74
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 560 671,30	1 033 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 773 261,12	9 304 415,65
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	936 376,24	946 418,59

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 011 629,74	1 714 452,22
I. Rezerwy na zobowiązania	330 763,21	200 348,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	330 763,21	200 348,79
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	487 999,70	990 016,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	487 999,70	990 016,40
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	7 166,96
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	114 024,99	309 508,13
- do 12 miesięcy	114 024,99	309 508,13
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	342 052,41	291 419,01
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
i) inne	31 872,30	381 872,30

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	192 866,83	524 087,03
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	192 866,83	524 087,03
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	192 866,83	524 087,03
PASYWA RAZEM	18 281 938,40	12 998 834,96

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.04.2017 r. do 30.06.2017 r.	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	833 759,99	1 149 424,28	1 700 151,37	2 064 413,66
- od jednostek powiązanych	8 000,00	8 000,00	14 000,00	14 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	833 759,99	1 149 424,28	1 700 151,37	2 064 413,66
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	673 480,95	659 215,44	1 299 205,67	1 310 911,95
I. Amortyzacja	178 472,78	180 875,14	365 253,92	361 750,28
II. Zużycie materiałów i energii	152,68 ⁵	1 422,32	7 405,63	7 735,74
III. Usługi obce	232 317,75	208 604,17	424 603,38	390 610,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	217 059,04	232 855,94	422 915,98	474 536,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 705,04	35 457,87	73 913,10	73 629,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	773,66 ²	-	5 113,66	2 650,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	160 279,04	490 208,84	400 945,70	753 501,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	593 360,33	82 805,05	676 165,38	165 610,10
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

II. Dotacje	82 805,05	82 805,05	165 610,10	165 610,10
III. Inne przychody operacyjne	510 555,28	-	510 555,28	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	- 29 028,21	-	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	- 29 028,21			
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	782 667,58	573 013,89	1 077 111,08	919 111,81
G. Przychody finansowe	17 092,42	31 480,25	46 037,66	43 314,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	17 092,42	31 480,25	46 037,66	43 314,91
- od jednostek powiązanych	-	-		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
V. Inne				
H. Koszty finansowe	2 279,00	2 483,54	4 358,50	4 069,04
I. Odsetki, w tym:	-	179,54	-	179,54
- dla jednostek powiązanych	-	-		
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	2 279,00	2 304,00	4 358,50	3 889,50
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	797 481,00	602 010,60	1 118 790,24	958 357,68
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	-	64 576,51	-	136 688,91
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	797 481,00	666 587,11	1 118 790,24	1 095 046,59
M. Podatek dochodowy	130 572,00	96 610,00	182 414,00	148 628,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto	666 909,00	569 977,11	936 376,24	946 418,59

Strona 7

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 158 037,02	9 247 113,14
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 158 037,02	9 247 113,14
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 033 548,50	833 548,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	527 122,80	200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	527 122,80	200 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	527 122,80	200 000,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 560 671,30	1 033 548,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 304 415,65	6 302 301,58
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	5 468 845,47	3 002 114,07
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 648 772,60	890 851,01

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 820 072,87	2 111 263,06
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
...		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 773 261,12	9 304 415,65
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
...		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	1 820 072,87	2 111 263,06
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 820 072,87	2 111 263,06
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 820 072,87	2 111 263,06
- wypłata dywidendy		

- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 820 072,87	2 111 263,06
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	936 376,24	946 418,59
a) zysk netto	936 376,24	946 418,59
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 270 308,66	11 284 382,74
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.	Narastaj co od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	936 376,24	946 418,59
II. Korekty razem	- 314 612,83	227 833,91
1. Amortyzacja	365 253,92	361 750,28
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 326 165,38	- 302 299,01
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	192 121,62	110 614,86

Raport okresowy za II kwartał 2017 r.

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	524 545,99	15 472,56
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	21 277,00	42 295,22
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		621 763,41	1 174 252,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		-	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		35 750,00	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		35 750,00	
a) w jednostkach powiązanych		35 750,00	
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	35 750,00	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		4 273 711,40	1 240 851,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		4 273 711,40	1 240 851,01
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		-	-

II. Wydatki	-	20 393,07
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	20 393,07
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 273 711,40	1 220 457,94
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	4 859 724,81	2 394 710,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 859 724,81	2 394 710,44
ó zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 730 536,96	4 548 391,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 590 261,77	6 943 101,73

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowo-ci.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych

jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obejmują koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość ich lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegających zapłacie.

d. Rodki pieniężne

Krajowe rodki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

e. Kapitał

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywanymi w księgach rachunkowych wartościami aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

h. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usług.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są bezpośrednio do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczących rodków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu rodka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

4. Związek charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2017 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Danks ECDP S.A. jest niezależną polską firmą z zakresu usług księgowych oraz doradztwa finansowego, specjalizującą się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych. Dzięki stałej współpracy z doświadczonymi radcami prawnymi (spółka zależna Pańska Law Offices) oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych.

4.1. W II kwartale 2017 r. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów Spółki to efekt dużej konkurencji rynkowej, pomimo wdrażania przyjętej strategii rozwoju, zakładającej, w segmencie doradczym, dobór do szerokiego segmentu zleceń jak również koncentrację na wysokomarżowych projektach, pozwalających w pełni wykorzystać know-how Spółki oraz kapitał ludzki będący w jej dyspozycji. Emitent osiągnął gorsze wyniki w segmencie przychodów od zakładanych.

W ocenie Emitenta po analizie jakości portfela zleceń samych usług księgowych, pozwala on w sposób umiarkowany przyjąć, że segment ten pozwoli na wygenerowanie zysku oraz dodatnich przepływów finansowych w najbliższym okresie w wartościach mających znaczący wpływ na liczony zysk ogólny.

W II kwartale 2017 r. Emitent prowadził intensywne negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi doradztwa finansowego, co w najbliższym czasie powinno przełożyć się na zawarcie trzech dodatkowych jednorazowych umów o znaczącym wolumenie przychodowym dla Spółki.

4.2. W II kwartale Kancelaria Radców Prawnych Pańska Law Offices spółka komandytowa kontynuowała rozpoczętą działalność operacyjną w I kwartale. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariuszami docelowo komplementariuszami będzie dwóch radców prawnych. Spółka zajmuje się ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem rodków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten

sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty w pełni współpracują ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

4.3. Emitent pod sam koniec II kwartału podjęł pierwsze rozmowy na okoliczność ewentualnej fuzji po przejęciu przez Spółkę 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 pełen etat z 6 biegłymi rewidentami w ramach umów cywilnoprawnych.

We wrześniu podmioty planują przygotowanie map drogowych prowadzących do ewentualnej fuzji, która określi harmonogram czasowy oraz rzeczowy prac w celu określenia sytuacji finansowo-prawnej Spółki przejmowanej.

4.4. 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 umożliwi 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 będzie ocena merytoryczna. Zarząd Spółki będzie zaproszony na panel ekspercki.

4.5. W dniu 16 czerwca 2017 r. Emitent wraz ze Spółką zarządzającą Funduszem Capital Adventure Poland Spółka z o.o. w organizacji złożyła 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 o Starter.

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

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.

Fundusz Inwestycyjny „Pośrednik Finansowy” będzie dysponował środkami pieniężnymi w kwocie 50 mln zł.

4.6. W dniu 2.06.2017 r. w związku z obowiązującymi przepisami dotyczącymi alternatywnych spółek inwestycyjnych „ASI” oraz obowiązującym zaktualizowanym dla 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

został przedłożony Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o wpis do rejestru wewnętrznego zarządzących ASI.

4.7. W dniu 23 kwietnia 2017 został złożony wniosek do Krajowego Sądu Rejestrowego w Warszawie o zarejestrowanie spółki zależnej - **Danks Fund Venture Capital Spółka z o.o.**, w grupie kapitałowej Danks b.dziepeńrol funduszu Venture Capital.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze sądowym

Danks Found Venture Capital spółka z o.o. w grupie kapitałowej Danks b.dziepeńrol funduszu. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

4.8. 29 czerwca 2017 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które wybrało ponownie na nową, trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą oraz zatwierdziło zmiany statutu spółki o umówienie radzie nadzorczej dokooptowania członka w razie jego rezygnacji.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informowałem w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 02 marca 2011 r. nie zawiera informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

W bieżącym roku Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Nie występują.

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

8.1 Danks S.A. posiada akcje polskiej spółki **YT Investments 2 S.A.** z siedzibą w Warszawie, podmiot jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zbigniew Krzypkowski ó Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-837, ul. Pańska 98/51

www.2ytinvestments.pl

NIP: 7010402287

KRS nr 0000637375

Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

8.2 Spółka zajmuje się doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczego. 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 stanowi 40 % (czterdzieści procent) kapitału akcyjnego spółki YT Investments 2 S.A.

Udziały w spółce YT Investments 2 SA posiadają 2 osoby prawne.

8.3 Spółka YT Investments 2 S.A. jest spółką stowarzyszoną wobec spółki Danks ECDP S.A., na którą emitent wywiera znaczny wpływ. Jednakże znaczny wpływ nie ma znamion kontroli lub współkontroli zdolności do wywierania na politykę finansową i operacyjną oraz nie ma decydującego wpływu na podział zysku w YT Investments 2 S.A. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowości).

8.4 Spółka została przekształcona ze Spółki Komandytowo Akcyjnej w Spółkę Akcyjną, dostosowując statut oraz kapitał Spółki do wymogów ASO Newconnect. Po zarejestrowaniu przekształcenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, Zarząd Spółki podjął czynności w zakresie sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na potrzeby złożenia wniosku do GPW w celu upublicznienia akcji Spółki na rynku Newconnect.

8.5 W drugiej połowie sierpnia planowane jest NWZA Spółki, na którym planowane jest rozszerzenie przedmiotu działalności poprzez rozpoczęcie działalności informatycznej w obszarze wdrażania i rozwoju rozwiązań informatycznych dla biznesu oraz sektora publicznego, a w szczególności działalność polegająca na świadczeniu usług informatycznych u klientów oraz tworzeniu własnego rozwiązania informatycznego przeznaczonego do komercjalizacji na rynku. Należy podjąć, że spółka zależna posiada do świadczenia i kompetencje pozwalające na odniesienie sukcesu w nowym obszarze działalności, a pojęcie dotychczas prowadzonej działalności z nową działalnością powinno zapewnić jej atrakcyjny zwrot z nowej, dodatkowej działalności.

8.6 Posiadany pakiet akcji w jednostce YT Investments 2 S.A. emitent konsoliduje w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zgodnie z art. 59 ust 3 oraz art. 63 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

8.7 W wynikach za cały okres od **01.01** do **30.06.2017 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **1.388,21 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **30.06.2017 r.** wynosi **4.158.198,05 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **786.013,79 zł**, należności **3.701.483,00 zł**

8.8 Emitent posiada również udziały w spółce **Danks Eesti OU** oraz prawa i obowiązki w Kancelarii Radców Prawnych Paaska Law Offices sp.k.

a) W marcu została zarejestrowana Spółka zależna w Estonii z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** pod numerem w rejestrze handlowym 14171372. Spółka posiada kapitał zakładowy 2.500 Euro. Spółka w grupie kapitałowej Danks będzie pełnić rolę Funduszu Private Equity, przez który będzie dokonywała inwestycji finansowych samodzielnie lub zaproszonymi inwestorami w Spółki kapitałowe. Lokowanie nadwyżek finansowych

pozwole Spółce osiągnąć dodatkowe przychody finansowe. Spółka na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

- b) W marcu 2017 r. **Kancelaria Radców Prawnych Pańska Law Offices sp.k** ul. Pańska 98 lok. 51, 00-837, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000656557 rozpoczęła działalność biura prawnego. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Spółka zajmowała się dotychczas działalnością prawną w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw potrzebom klientów Spółki. Oba Podmioty będą współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

Emitent na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości nie objął konsolidacji obu jednostek zależnych, ze względu na to, że ich dane finansowe są na ten dzień nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w ustawie.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 16 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 30.06.2017 r. Spółka zatrudniała 16 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Ponadto Emitent i spółka stowarzyszona stale współpracują ze specjalistami z zakresu rachunkowości, prawa na podstawie umów cywilnoprawnych.

Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu