



**DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.**  
**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2020**

**od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 marca 2020**

**Warszawa 25 maja 2020**

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 całości) 1.560.671,30 PLN. sekretariat e-mail:  
[danks@danks.com.pl](mailto:danks@danks.com.pl), [www.danks.pl](http://www.danks.pl)

*Spis treści*<sup>1</sup>

SPIS TREŚCI .....	2
<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓLCE .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1. DANE SPÓLKI .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. AKCJONARIAT .....</b>	<b>4</b>
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020 R.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1 BILANS.....</b>	<b>5</b>
<b>2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....</b>	<b>6</b>
<b>2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>7</b>
<b>2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>.....</b>
<b>3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....</b>	<b>9</b>
<b>4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2020 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....</b>	<b>11</b>
<b>5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....</b>	<b>14</b>
<b>6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....</b>	<b>15</b>
<b>7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....</b>	<b>157</b>
<b>8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....</b>	<b>15</b>
<b>9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>	<b>17</b>

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Dane Spółki

<b>Nazwa</b>	<b>Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.</b>
<b>Siedziba</b>	Ul. Rafaela 14, 03-604 Warszawa
<b>Telefon</b>	+ 48 22 678-52-34; + 48 22 678-89-85
<b>Fax</b>	+ 48 22 679-45-26
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:danks@danks.com.pl">danks@danks.com.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.danks.pl">www.danks.pl</a>
<b>NIP</b>	524-10-07-302
<b>REGON</b>	011286634
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>1.560.671,30 zł</b>
<b>Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr</b>	<b>0000367947</b> Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Zarząd</b>	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel  <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Kołakowska - Członek Rady Nadzorczej, Krzysztof Rafalski - Członek Rady Nadzorczej, Błażej Dowgielski - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Kołakowski - 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.	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.	Investhit sp. z o.o.		995.522	6,38	6,38
6.	Pozostali	A,B,C,D,E	3.923.401	25,13	25,13
<b>Razem</b>			<b>15.606.713</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.

### 2.1 Bilans

	Stan na dzień 31.03.2020	Stan na dzień 31.03.2019		Stan na dzień 31.03.2020	Stan na dzień 31.03.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>4 331 412,53</b>	<b>4 586 382,31</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>19 275 286,65</b>	<b>18 331 310,63</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 792 020,08</b>	<b>1 945 602,56</b>	<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 560 671,30</b>	<b>1 560 671,30</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym:</b>	<b>16 690 362,95</b>	<b>16 104 317,68</b>
2. Wartość firmy	109 104,07	135 286,51	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 352 626,38	8 352 626,38
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 682 916,01	1 810 316,05	<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>4 940,14</b>	<b>6 641,41</b>	<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:</b>	<b>500 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>4 940,14</b>	<b>6 641,41</b>	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	- na udziały (akcje) własne	500 000,00	
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>486 776,85</b>	<b>590 516,81</b>
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 940,14	6 460,06	<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>37 475,55</b>	<b>75 804,84</b>
d) środki transportu	0,00	0,00	<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
e) inne środki trwałe	0,00	181,35	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>682 662,18</b>	<b>1 515 579,07</b>
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>317 044,59</b>	<b>557 265,45</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317 044,59	557 265,45
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>280 000,00</b>	<b>280 000,00</b>	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	- długoterminowa	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada z	0,00	0,00	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	280 000,00	280 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 254 452,31</b>	<b>2 354 138,34</b>	- długoterminowe	0,00	0,00
<b>1. Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	- krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>2. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2 254 452,31</b>	<b>2 354 138,34</b>	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 254 452,31	2 354 138,34	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 254 452,31	2 354 138,34	<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>365 617,59</b>	<b>958 313,62</b>
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	6 519,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 519,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	6 519,00	0,00
c) pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>4. Inne inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	b) inne	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	359 098,59	958 313,62
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>15 626 536,30</b>	<b>15 260 507,39</b>	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
<b>I. Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	191 180,20	180 933,77
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	191 180,20	180 933,77
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 087 587,36</b>	<b>1 019 432,55</b>	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	167 918,39	277 186,88
<b>1. Należności od jednostek powiązanych:</b>	<b>1 230,00</b>	<b>4 920,00</b>	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	192,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230,00	4 920,00	i) inne	0,00	500 000,00
- do 12 miesięcy	1 230,00	4 920,00	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
b) inne	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
<b>2. Należności w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>3 690,00</b>	<b>1 230,00</b>	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 690,00	1 230,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy	3 690,00	1 230,00	- krótkoterminowe		
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
<b>2. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 082 667,36</b>	<b>1 013 282,55</b>			
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	919 128,74	871 186,02			
- do 12 miesięcy	919 128,74	871 186,02			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezp. społ.	0,00	78 924,00			
c) inne	163 538,62	63 172,53			
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>14 290 832,86</b>	<b>13 977 956,32</b>			
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) W pozostałych jednostkach	341 096,20	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	241 096,20	0,00			
- udzielone pożyczki	100 000,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
<b>c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>13 599 735,96</b>	<b>13 627 955,62</b>			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 599 735,96	13 627 955,62			
- inne środki pieniężne	0,00	0,00			
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>248 116,08</b>	<b>263 118,52</b>			
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>350 000,70</b>	<b>350 000,70</b>			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>19 957 948,83</b>	<b>19 846 889,70</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>19 957 948,83</b>	<b>19 846 889,70</b>

## 2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.01.2020- 31.03.2020	Za okres 01.01.2019- 31.03.2019	Narastająco 01.01.2020 - 31.03.2020	Narastająco 01.01.2019 - 31.03.2019
A.	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:</b>	<b>686 535,95</b>	<b>770 484,30</b>	<b>686 535,95</b>	<b>770 484,30</b>
	- od jednostek powiązanych	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	686 535,95	770 484,30	686 535,95	770 484,30
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>645 267,62</b>	<b>704 221,39</b>	<b>645 267,62</b>	<b>704 221,39</b>
I.	Amortyzacja	38 775,60	48 639,67	38 775,60	48 639,67
II.	Zużycie materiałów i energii	26 706,91	29 454,81	26 706,91	29 454,81
III.	Usługi obce	167 044,14	164 820,22	167 044,14	164 820,22
IV.	Podatki i opłaty, w tym: -podatek akcyzowy	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
V.	Wynagrodzenia	372 767,72	385 918,32	372 767,72	385 918,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	39 973,25	74 794,27	39 973,25	74 794,27
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	594,10	0,00	594,10
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>41 268,33</b>	<b>66 262,91</b>	<b>41 268,33</b>	<b>66 262,91</b>
D.	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5 800,00</b>	<b>786,92</b>	<b>5 800,00</b>	<b>786,92</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 800,00	0,00	5 800,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	786,92	0,00	786,92
E.	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>46 338,19</b>	<b>0,00</b>	<b>46 338,19</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	46 338,19	0,00	46 338,19	0,00
F.	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>730,14</b>	<b>67 049,83</b>	<b>730,14</b>	<b>67 049,83</b>
G.	<b>Przychody finansowe</b>	<b>49 900,41</b>	<b>17 173,01</b>	<b>49 900,41</b>	<b>17 173,01</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - od jednostek powiązanych - w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
II.	Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	49 900,41 0,00	17 173,01 0,00	49 900,41 0,00	17 173,01 0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki, w tym: -dla jednostek powiązanych	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>50 630,55</b>	<b>84 222,84</b>	<b>50 630,55</b>	<b>84 222,84</b>
J.	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	<b>Zysk (strata) brutto (I+J)</b>	<b>50 630,55</b>	<b>84 222,84</b>	<b>50 630,55</b>	<b>84 222,84</b>
L.	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>13 155,00</b>	<b>8 418,00</b>	<b>13 155,00</b>	<b>8 418,00</b>
M.	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N.	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>37 475,55</b>	<b>75 804,84</b>	<b>37 475,55</b>	<b>75 804,84</b>

## 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2020 do 31.03.2020	Narastająco od 01.01.2019 do 31.03.2019
<b>I Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu (BO) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>19 237 811,10</b>	<b>18 617 504,52</b>
- korekty błędów		
<b>Ia Kapitał ( fundusz ) własny na początek okresu ( BO ), po korektach</b>	<b>19 237 811,10</b>	<b>18 617 504,52</b>
<b>1a Kapitał ( fundusz ) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 560 671,30</b>	<b>1 560 671,30</b>
1.1 Zmiany kapitału ( funduszu ) podstawowego	-	-
a) zwiększenie ( z tytułu )	-	-
-wydania udziałów ( emisji akcji )		
b) zmniejszenie ( z tytułu )	-	-
-umorzenia udziałów ( akcji )		
1.2 Kapitał ( fundusz ) podstawowy na koniec okresu	1 560 671,30	1 560 671,30
<b>2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>16 690 362,95</b>	<b>16 104 317,68</b>
2.1 Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie ( z tytułu )	-	-
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
b) zmniejszenie ( z tytułu )	-	-
- inne	-	-
2.2 Stan kapitału ( funduszu ) zapasowego na koniec okresu	16 690 362,95	16 104 317,68
<b>3 Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1 Zmiany kapitału ( funduszu ) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie ( z tytułu )		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		
- zbycia środków trwałych		
3.2 Kapitał ( fundusz ) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>4 Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>500 000,00</b>	
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów ( funduszy ) rezerwowych		
a) zwiększenie ( z tytułu )		
b) zmniejszenie ( z tytułu )		
4.2 Pozostałe kapitały ( fundusze ) rezerwowe na koniec okresu	500 000,00	
<b>5 Zysk ( strata ) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>486 776,85</b>	-
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	486 776,85	-
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie ( z tytułu )	486 776,85	590 516,81
-podziału zysku z lat ubiegłych	486 776,85	590 516,81
b) zmniejszenie ( z tytułu )	-	-
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	486 776,85	590 516,81
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
-korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie ( z tytułu )		
-przeniesienie 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	486 776,85	590 516,81
<b>8 Wynik netto</b>	<b>37 475,55</b>	<b>75 804,84</b>
a) zysk netto	37 475,55	75 804,84
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II Kapitał ( fundusz ) własny na koniec okresu ( BZ )</b>	<b>19 275 286,65</b>	<b>18 331 310,63</b>
<b>III Kapitał ( fundusz ) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku ( pokrycia straty )</b>		

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2020- 31.03.2020	za okres 01.01.2019- 31.03.2019
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>37 475,55</b>	<b>75 804,84</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-131 181,40</b>	<b>-174 596,65</b>
1. Amortyzacja	38 775,60	48 639,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	46 338,19	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 800,00	-786,92
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-285 786,27	-239 578,50
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	86 239,42	17 129,10
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-10 948,34	0,00
10. Inne korekty		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-93 705,85</b>	<b>-98 791,81</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 800,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 800,00	
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		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>239 120,54</b>	<b>0,00</b>
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	239 120,54	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00
b) w pozostałych jednostkach	239 120,54	
- nabywanie aktywów finansowych	239 120,54	
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-233 320,54</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		



<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>350 000,70</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	350 000,70
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		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe	0,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-350 000,70</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-327 026,39</b>	<b>-448 792,51</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-327 026,39</b>	<b>-448 792,51</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>13 926 762,35</b>	<b>14 076 748,13</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>13 599 735,96</b>	<b>13 627 955,62</b>

### 3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

#### 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 10.000 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 obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości 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 podlegającej zapłacie.

**d. Środki pieniężne**

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

**e. Kapitały**

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 wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę 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.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem 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 usługi.

**Koszty sprzedanych wyrobów i usług** są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne 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 dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

#### **4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2020 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, mającą - ugruntowaną od wielu lat - pozycję w zakresie 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 I kwartale 2020 r. Emitent zanotował spadek przychodów z działalności podstawowej. Jest to spowodowane brakiem dodatkowych, jednorazowych zleceń (przychody niecykliczne), które w I kwartale nie pojawiły się ze względu na wystąpienie sytuacji epidemiologicznej na świecie jak również w kraju, wywołanej infekcjami COVID-19. W marcu 2020 r. Spółka zaobserwowała u klientów narastanie ograniczania aktywności biznesowej, aż do jej zatrzymania i skoncentrowania się wyłącznie na utrzymaniu bieżącej działalności. Na chwilę sporządzenia niniejszego Raportu należy stwierdzić, że tendencje te nie uległy zmianom in plus ani in minus. W rozmowach z kontrahentami przewija się przede wszystkim niepewność co do sytuacji gospodarczej w najbliższym horyzoncie czasowym. Tym samym brak jest właściwych przesłanek do rzetelnego oszacowania ryzyka biznesowego.

Spółka już wcześniej, przed wybuchem epidemii, zaczęła korzystać z narzędzi, które pozwoliły w terminie od dnia 14.03.2020 r. do dnia 31.03. 2020 r. w całości przejść w biurze na pracę zdalną. Praca on-line za pomocą narzędzi informatycznych była wykonywana również w następnym miesiącu.

Zarząd Spółki nie odnotowuje obecnie istotnych negatywnych skutków związanych z wpływem pandemii koronawirusa COVID-19 na bieżącą działalność Spółki. Tak, jak wspomniano powyżej, w celu ograniczenia różnorodnych ryzyk, Spółka przeszła na model pracy zdalnej. W związku ze specyfiką działalności Spółki, nie wiązało się to z istotnym wzrostem kosztów jej działalności, jak również nie wpłynęło na pogorszenie jakości usług świadczonych przez Spółkę.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią koronawirusa COVID-19 i wpływ pandemii na działalność Spółki. Na obecnym etapie pandemii, z uwagi na dynamicznie zmieniające się warunki, nie można jednak w sposób jednoznaczny określić wpływu pandemii na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

Natomiast należy zauważyć, że uchwalona i wdrożona sprawnie przez Państwo Tarcza anty kryzysowa oraz Tarcza finansowa w naszej ocenie uratowała przed likwidacją (upadłością) wiele mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, dając im bezpośrednio ulgi w spłacie ZUS za pracowników jak również bezpośrednio subwencje pieniężne z tytułu pożyczek z PFR. Pozwala to w sposób ostrożny przyjąć, że przedsiębiorstwa powinny uzyskać w ten sposób poduszkę finansową, która pozwoli prowadzić dalszą działalność gospodarczą na nieznacznie obniżonym poziomie do końca października 2020 r.

W naszej ocenie, problemy płynnościowe mogą ponownie dotknąć przedsiębiorstwa w IV kwartale 2020 roku. Będzie tak szczególnie w przypadku podmiotów gospodarczych lewarowanych długiem zewnętrznym. Wystąpi w tym przypadku wprost proporcjonalna zależność z szansami na utratę bieżącej płynności finansowej, ze względu:

- na brak zwiększenia wolumenów sprzedaży wywołanej ostrożnością konsumentów z tytułu COVID-19,
- możliwość wypowiedziania/nieprzedłużania na nowe okresy kredytów przez banki. W tej ostatniej kwestii prawdopodobieństwo zaistnienia takiej sytuacji jest w naszej ocenie wysokie. Sugerować to mogą dotychczasowe działania banków pojawiające się w poprzednich okresach występowania niepewności, podobnie jak okoliczności, w których podmioty obciążone długiem, nawet przy niskim oprocentowaniu, nie będą w stanie spłacać zadłużenia na dotychczasowych warunkach ze względu spadek bieżących przychodów.

W I kwartale 2020 r. Spółka prowadziła nieprzerwanie bieżące negocjacje z potencjalnymi klientami mające na celu zawarcie nowych zleceń na świadczone usługi.

Spółka podjęła ponadto intensywne działania w zakresie zmiany swojego modelu biznesowego, ze względu na to, że dotychczasowa struktura organizacyjna i potencjał Spółki w zakresie prostego, generycznego rozwoju, wyczerpał się. Można założyć, a stan rzeczy, który wystąpił przy okazji pandemii COVID -19 -w naszej ocenie - to potwierdził, że szybko zmieniające się otoczenie gospodarcze oraz prawne spowodują, iż dalsze funkcjonowanie w dotychczasowym modelu nie przyniesie w średnim terminie satysfakcjonujących zysków dla akcjonariuszy.

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. Natomiast szybko zmieniające się otoczenie gospodarcze, poprzez cyfryzację etapów produkcji, zagroziło Emitentowi opóźnieniem technologicznym, o ile nie podejmie skutecznych działań na rzecz dostosowania swoich systemów do nowoczesnych rozwiązań. Zarząd Emitenta podjął już kroki w celu nadrobienia w Spółce niedociągnięć technologicznych, poprzez wdrożenie nowoczesnych rozwiązań w księgowości (szerzej na ten temat w pkt 4.4.).

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie była stroną żadnych umów leasingowych. Wymiana wyposażenia jest na bieżąco odnoszona w pełnej wysokości w bieżące koszty operacyjne.

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 Emitenta.

**4.2.** W I kwartale Emitent kontynuował współpracę z Kancelarią Radców Prawnych Pańska Law Offices (sp.k.) Spółka Danks jest komandytariuszem a radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Kancelaria zajmuje się stricte usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego. Emitent współpracując z Kancelarią dostarcza kompleksową usługę księgową i prawną dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane przez Kancelarię dochody w bieżącym okresie nadal nie mają wpływu do osiągnięte dochody Spółki Danks.

**4.3.** Spółka w I kwartale miała zainwestowane środki pieniężne w następujące produkty:

- a) **TFI - InPZU** (wycena na koniec kwartału instrumentu wykazała stratę - 28 %) wybraliśmy ze względu na brak opłat dystrybucyjnych; opłata za zarządzanie wynosi 0,5 %, co jest jedną najniższych na rynku, niezależnie od wybranego funduszu. Możliwość inwestowania online umożliwia dostęp do pieniędzy w formule 24/7. Zaufaliśmy jednemu z największych i najstarszych TFI w Polsce, który podaje, że zarządza ponad 30 mld zł. Zainwestowaliśmy bezpośrednio w fundusz **In PZU Akcje Polskie**.

Głównym założeniem funduszu jest wzrost wartości aktywów. Fundusz działa na zasadzie „funduszu indeksowego”, dążąc do odzwierciedlenia składu oraz osiągnięcia stopy zwrotu równej stopie zwrotu z indeksu liczonego według wzoru: 70% WIG20 + 20% mWIG40 + 10% WIBID 1M. Fundusz inwestuje głównie w akcje i prawa do akcji a ich udział w aktywach funduszu nie powinien być niższy niż 70%.

- b) ETF: **Beta WIG20TR** (wycena na koniec kwartału instrumentu wykazała stratę – 20,16 %) wybraliśmy ten fundusz notowany ze względu na to, że jest notowany na giełdzie, ma bardzo niskie opłaty i naśladuje wycenę indeksu WIG20 ( najwierniejsze odzwierciedlenie ceny instrumentu bazowego). Zamiast kupować samodzielnie akcje 20 różnych spółek, kupiliśmy jednostki ETF. WIG20TR jest indeksem dochodowym, co oznacza, że przy jego obliczaniu nie chodzi jedynie o zmianę cen 20 największych spółek, **ale również dochody z tytułu dywidend oraz praw poboru**.
- c) ETF: **Beta MWIG40TR** (wycena na koniec kwartału instrumentu wykazała stratę – 22,63 %) wybraliśmy ten fundusz notowany ze względu na to, że jest notowany na giełdzie, ma bardzo niskie opłaty i naśladuje wycenę indeksu MWIG40 (najwierniejsze odzwierciedlenie ceny instrumentu bazowego). Zamiast kupować samodzielnie akcje 40 różnych spółek, kupiliśmy jednostki ETF. MWIG40TR jest indeksem dochodowym, co oznacza, że przy jego obliczaniu nie chodzi jedynie o zmianę cen 40 średnich spółek, **ale również dochody z tytułu dywidend oraz praw poboru**.
- d) **Lyxor MSCI Turkey UCITS ETF** (wycena na dzień bilansowy instrumentu wykazała stratę wysokości - 9 %) - jest funduszem giełdowym, którego celem jest odzwierciedlenie wskaźnika całkowitego zwrotu netto MSCI Turcja. Indeks ma na celu przedstawienie wyników segmentów dużych i średnich spółek z rynku tureckiego, obejmujących około 85% tureckiego rynku akcji.
- e) Polskie Państwowe Obligacje z datą wykupu 25 wrzesień 2023, PLN (IZ0823) (PL0000105359) -Spółka zakupiła w I kwartale 2020, poprzez Dom maklerski, obligacje krajowe traktując ten instrument finansowy jako inwestycję długoterminową.

Emitent planuje stopniowe powiększanie swojego zaangażowanie w dotychczasowe instrumenty i inne przy uwzględnieniu odpowiednich warunków rynkowych (właściwy timing). W ocenie Zarządu wpływ Covidu – 19 będzie oddziaływał na gospodarkę nie tylko w II kwartale 2020 r. ale również w następnych kwartałach, w szczególności w IV/2020 i I/2021 r. Przyjmujemy, że Skarbu Państwa i innych agend publicznych nie będzie stać ponownie na tak hojną pomoc finansową dla przedsiębiorstw, jak przy Traczy antykryzysowej i Traczy finansowej. W związku z tym należy

oczekiwać restrukturyzacji i upadłościami podmiotów nie tylko w sektorze MŚP ale również dużych firm.

Emitent planuje w najbliższej przyszłości inwestycje w wierzytelności bankowe zabezpieczone pierwszorzędą hipoteką (dodatkowo oprócz transakcji z 15.04.2020 r.- Raport bieżący 4/2020), samodzielnie lub wspólnie z podmiotami trzecimi, jako współinwestorami. Każdorazowa inwestycja dokonywana byłaby przy tym z wykorzystaniem dedykowanych do poszczególnych transakcji spółek celowych, co ma na celu ograniczenie ryzyk prawnych i ekonomicznych Emitenta.

#### **4.4. Danks** jako spółka innowacyjna technologicznie.

a) Spółka w I kwartale kontynuowała wdrażanie automatyzacji oraz digitalizacji niektórych procesów wewnątrz biura przy świadczeniu standardowych usług, co w naszej opinii docelowo pozwoli konkurować z lokalnymi biurami rachunkowymi cenowo oraz jakościowo.

Zautomatyzowanie procesów pozwoli również wygenerować dodatkowo oraz zwiększyć marżę na działalności podstawowej, w segmencie gdzie do tej pory Spółka była nie obecna. Oceniamy jednak, że powyższy proces powinien zostać ukończony z końcem II kwartału 2020 r.

b) Dodatkowo, Spółka po inwentaryzacji swoich wewnętrznych zasobów tj. dotychczasowych prac rozwojowych oraz wdrażanego nowego oprogramowania (patrz lit. a) jak również posiadanego doświadczenia zdecydowała się na zbudowanie całkowicie nowego systemu pod tytułem roboczym „**automatyczny księgowy**”. Będzie on pozwalał na całkowite zautomatyzowanie procesu księgowego jak również kontaktu z klientem.

Klient mający miejsce prowadzenia działalności gospodarczej w różnych zakątkach kraju będzie mógł skorzystać przez Internet z automatycznego księgowego poprzez wysłanie zdjęcia/scanu faktury (smartphone, tablet, laptop lub komputer) do automatycznego księgowego a system pobierze taki plik z tzw. bramki (widok dostępny do klienta) i zaksięguje automatycznie do systemu księgowego. W razie wystąpienia błędów z odczytem, automatycznie wyśle informację do klienta, że ta konkretna faktura jest nieczytelna i poprosi o lepszej jakości zdjęcie lub scan.

Klient będzie mógł wybrać oczywiście różne pakiety usług z asystą lub bez asysty księgowego. Zastosowanie tego systemu pozwoli nam wyjść z usługami księgowymi na cały kraj oraz bardzo znacząco obniżyć cenę jednostkowej usługi księgowej, innymi słowy podnieść atrakcyjność cenową i konkurencyjność usług. Patrząc na zmieniającą się strukturę wiekową klientów na korzyść ludzi młodych i prawdopodobieństwo dotarcia do nowych kontrahentów należących do nowego pokolenia, pełna cyfryzacja usługi księgowej pozwoli nam wyjść naprzeciw ich oczekiwaniom - maksymalnego ułatwienia kontaktu z księgową oraz rozliczeniem podatku.

Równolegle Emitent prowadzi spotkania z podmiotami zajmującymi się szeroko rozumianym marketingiem w internecie, w celu wybrania podmiotu lub podmiotów, które dostarczyłyby kompleksową usługę promocji.

Emitent zdecydował po wnikliwej analizie, że nowy produkt nie będzie promowany pod całkowicie nową marką (brandem).

Ze względu na rozłożenie projektu w czasie, koszty z tym związane powinny zostać pokryte z bieżących wpływów.

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

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 2 marca 2011 r. nie zawierał 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 2020.

7. **Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Nie wystąpiły.

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

8.1 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
<a href="http://www.yttech.pl">www.yttech.pl</a>
NIP: 7010402287
KRS nr 0000637375
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

8.2 Spółka zajmuje się między innymi doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczym 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. 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.

8.3 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).

8.4 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.

8.5 W wynikach za cały okres od **01.01 – 31.03.2020 r.** spółka osiągnęła **stratę netto** w kwocie **85.078,91 zł.**

Kapitały własne spółki na dzień **31.03.2020 r.** wynoszą **5.546.727,29 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **89.048,13 zł.**, należności **5.069.293,95 zł.**

8.6 Emitent posiada również udziały w spółce **Danks Eesti OU** oraz prawa i obowiązki Kancelarii Radców Prawnych Pańska 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 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 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 radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Spółka zajmuje się usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty współpracują ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

W wynikach za cały okres od **01.01 – 31.03.2020 r.** spółka osiągnęła **stratę netto** w kwocie **5.952,53 zł.**

c) W kwietniu 2017 r. rozpoczęła organizacyjną działalność **Danks Fund Venture Capital spółka z o.o.** siedzibą Warszawa 00-837, ul. Pańska 98 lok. 51, wpisana została do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000675877. Danks Eesti OU jest jedynym udziałowcem Spółki. Danks Fund Venture Capital spółka z o.o. w grupie kapitałowej Danks pełni rolę funduszu Venture Capital. Podmiot ten będzie obejmował inwestycje znajdujące się na wczesnych etapach rozwoju, tj. etapie załączkowym, startu oraz wczesnej ekspansji \_seed, startup i later stage venture\_ oraz inwestycje typu Crowdfunding poprzez organizowanie finansowania dla różnego rodzaju projektów przez rozporoszoną społeczność inwestorów, która zostanie wokół tych projektów zorganizowana.

W wynikach za cały okres od **01.01 –31.03.2020 r.** spółka osiągnęła **strate netto** w kwocie **1.823,14 zł.**

Kapitały własne spółki na dzień **31.03.2020 r.** wynoszą **843.322,05 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **845.714,12 zł.**



Emitent na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości nie objął konsolidacją 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 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.03.2020 r. Spółka zatrudniała 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

***Krzysztof Truchel***

Prezes Zarządu