



DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.

RAPORT ZA I KWARTAŃ 2018

01 stycznia 2018 do 31 marca 2018

Warszawa 15 maj 2018

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafała 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wyzd. 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, www.danks.pl

Spis treści

SPIS TREŚCI.....	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1. DANE SPÓŁKI.....	3
1.2. AKCJONARIAT.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018 R.....	4
2.1 BILANS.....	5
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘDZY.....	8
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	9
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIELKIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	13
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	137
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	13
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	15

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 Kołkowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek - Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Kołkowski - 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.	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 I kwartał 2018 r.

Bilans 2.1

	Stan na dzie 31.03.2018	Stan na dzie 31.03.2017		Stan na dzie 31.03.2018	Stan na dzie 31.03.2017
A. Aktywa trwałe	4 792 692,98	4 447 043,29	A. Kapitał(fundusz) własny	18 617 504,52	16 735 096,27
I. Warto ci niematerialne i prawne	2 099 185,04	2 535 976,02	I. Kapitał(fundusz) podstawowy	1 560 671,30	1 560 671,30
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	II. Kapitał(fundusz) zapasowy w tym:	14 773 261,12	12 955 004,25
2. Warto firmy	161 468,95	187 651,39	- nadwyka wartość ci sprzedana y (warto ci emisyjnej) nad wartość ci nominaln udziałów (akcji)		
3. Inne warto ci niematerialne i prawne	1 937 716,09	2 348 324,63	III. Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4. Zaliczki na warto ci niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartość ci godziwej	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 658,23	132 371,54	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
1. Rodki trwałe	60 658,23	132 371,54	- tworzone zgodnie z umow (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	- na udziały (akcje) własne		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty in ynierii i dowej i wodnej	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 833 851,56	1 949 953,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	VI. Zysk (strata) netto	449 720,54	269 467,24
d) rodki transportu	60 115,63	130 893,79	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielko ujemna)	0,00	0,00
e) inne rodki trwałe	542,60	1 477,75	B. Zobowiazania i rezerwy na zobowiazania	1 202 331,67	1 293 438,78
2. Rodki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiazania	544 080,49	200 348,79
3. Zaliczki na rodki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544 080,49	200 348,79
III. Nale no ci długoterminowe	280 000,00	280 000,00	2. Rezerwa na wiadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1. Od jednostek powi zanych	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
IV. Inwestycje długoterminowe	2 352 849,71	1 498 695,73	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomo ci	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Warto ci niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. Zobowiazania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 352 849,71	1 498 695,73	1. Wobec jednostek powi zanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powi zanych	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 warto ciowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów warto ciowych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiazania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 352 849,71	1 498 695,73	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 352 849,71	1 498 695,73	III. Zobowiazania krótkoterminowe	658 251,18	817 418,11
- inne papiery warto ciowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powi zanych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalno ci:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesi cy	0,00	0,00
c) pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powy ej 12 miesi cy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- inne papiery warto ciowe	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 wymagalno ci:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesi cy	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- powy ej 12 miesi cy	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia mi dz yokresowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	3. Zobowiazania wobec pozostałych jednostek	658 251,18	817 418,11
2. Inne rozliczenia mi dz yokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 027 143,21	13 581 491,76	b) z tytułu emisji dłużnych papierów warto ciowych	0,00	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	c) inne zobowiazania finansowe	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalno ci:	342 647,33	85 789,18
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesi cy	342 647,33	85 789,18
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	- powy ej 12 miesi cy	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) zobowiazania wekslowe	0,00	0,00
II. Nale no ci krótkoterminowe	1 187 423,83	903 101,31	g) z tytułu podatków, ceży ubezpiecze i innych wiadzcze	314 120,48	343 359,64
1. Nale no ci od jednostek powi zanych:	0,00	51 449,80	h) z tytułu wynagrodze	1 483,37	50,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	i) inne	0,00	388 219,29
- do 12 miesi cy	0,00	0,00	IV. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- powy ej 12 miesi cy	0,00	0,00	IV. Rozliczenia mi dz yokresowe	0,00	275 671,88
b) inne	0,00	51 449,80	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Nale no ci w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8 650,00	2 460,00	2. Inne rozliczenia mi dz yokresowe	0,00	275 671,88
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 650,00	2 460,00	- długoterminowe		
- do 12 miesi cy	8 650,00	2 460,00	- krótkoterminowe		275 671,88
- powy ej 12 miesi cy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
2. Nale no ci od pozostałych jednostek	1 178 773,83	849 191,51			
a) nale no ci z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 120 072,84	811 125,07			
- do 12 miesi cy	1 120 072,84	811 125,07			
- powy ej 12 miesi cy	0,00	0,00			
b) nale no ci z tytułu podatków, dotacji, ceży ubezpie. społ.	0,00	0,00			
c) inne	58 700,99	38 066,44			
d) nale no ci dochodzone na drodze s. dowej	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 602 551,64	12 420 161,80			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
a) w jednostkach powi zanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery warto ciowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery warto ciowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) rodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 602 551,64	12 420 161,80			
- rodki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 602 551,64	12 420 161,80			
- inne rodki pieniężne	0,00	0,00			
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia mi dz yokresowe	237 167,74	258 228,65			
C. Nale no ci wpięty na kapitał(fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	19 819 836,19	18 028 535,05	PASYWA RAZEM	19 819 836,19	18 028 535,05

2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.01.2018- 31.03.2018	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Narastaj co 01.01.2018 - 31.03.2018	Narastaj co 01.01.2017- 31.03.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	1 268 389,68	866 391,38	1 268 389,68	866 391,38
	- od jednostek powiązanych	12 000,00	6 000,00	12 000,00	6 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 268 389,68	866 391,38	1 268 389,68	866 391,38
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.	Koszty działalności operacyjnej	836 408,97	625 724,72	836 408,97	625 724,72
I.	Amortyzacja	55 408,29	186 781,14	55 408,29	186 781,14
II.	Zużycie materiałów i energii	2 445,00	2 252,95	2 445,00	2 252,95
III.	Usługi obce	384 302,43	192 285,63	384 302,43	192 285,63
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	335 437,98	205 856,94	335 437,98	205 856,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	58 423,58	36 208,06	58 423,58	36 208,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	391,69	2 340,00	391,69	2 340,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	431 980,71	240 666,66	431 980,71	240 666,66
D.	Pozostałe przychody operacyjne	64 253,02	82 805,05	64 253,02	82 805,05
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	82 805,05	0,00	82 805,05
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	64 253,02	0,00	64 253,02	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	29 028,21	0,00	29 028,21
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	0,00	29 028,21	0,00	29 028,21
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	496 233,73	294 443,50	496 233,73	294 443,50
G.	Przychody finansowe	26 695,33	28 945,24	26 695,33	28 945,24
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.	Odsutki, w tym: - od jednostek powiązanych	26 695,33 0,00	28 945,24 0,00	26 695,33 0,00	28 945,24 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.	Koszty finansowe	1 861,52	2 079,50	1 861,52	2 079,50
I.	Odsutki, 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	1 861,52	2 079,50	1 861,52	2 079,50
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	521 067,54	321 309,24	521 067,54	321 309,24
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	521 067,54	321 309,24	521 067,54	321 309,24
L.	Podatek dochodowy	71 347,00	51 842,00	71 347,00	51 842,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	449 720,54	269 467,24	449 720,54	269 467,24

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2018 do 31.03.2018	Narastaj co od 01.01.2017 do 31.03.2017
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	18 107 803,42	12 287 917,63
- korekty błędów		
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 107 803,42	12 287 917,63
1a Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 560 671,30	1 033 548,50
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	527 122,80
a) zwiększenie (z tytułu)		
-wydania udziałów (emisji akcji)		527 122,80
b) zmniejszenie (z tytułu)		
-umorzenia udziałów (akcji)		
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 560 671,30	1 560 671,30
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 773 261,12	9 304 415,65
2.1 Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		3 650 588,60
- podziału zysku (ustawowo)		3 650 588,60
- podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia strat		
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	14 773 261,12	12 955 004,25
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
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		
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
-podziału zysku z lat ubiegłych	1 833 851,56	1 949 953,48
b) zmniejszenie (z tytułu)		
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 833 851,56	1 949 953,48
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	1 833 851,56	1 949 953,48
8 Wynik netto	449 720,54	269 467,24
a) zysk netto	449 720,54	269 467,24
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 617 504,52	16 735 096,27
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2018- 31.03.2018	za okres 01.01.2017- 31.03.2017
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	449 720,54	269 467,24
II. Korekty razem:	-11 833,05	171 446,20
1. Amortyzacja	55 408,29	186 781,14
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-64 253,02	-53 776,84
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-294 747,99	231 876,48
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	291 507,98	-193 157,58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	251,69	-277,00
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	437 887,49	440 913,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
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		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	0,00	25 000,00
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:		25 000,00
a) w jednostkach powiązanych		25 000,00
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-25 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	4 273 711,40
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		4 273 711,40
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		

II. Wydatki	0,00	0,00
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		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	4 273 711,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/-B.III+/-C.III)	437 887,49	4 689 624,84
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	437 887,49	4 689 624,84
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	13 164 664,15	7 730 536,96
G. środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	13 602 551,64	12 420 161,80

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 wyceniane są 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 skądniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosiły korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień 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, równowartością lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego skądnika 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 niezwiązane 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 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. **Zwiazka charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2018 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 dołączonymi radcami prawnymi (spółka zależna Pańska Law Offices) oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych.

4.1. W I kwartale 2018 r. Emitent zanotował wzrost przychodów, są to dodatkowe jednorazowe przychody (niecykliczne), które w najbliższym kwartale się nie powtórzą. W przyjętej strategii rozwoju organicznego, zakłada ona w szczególności koncentrację na wysokomarżowych projektach w zakresie doradztwa finansowego, które pozwoli w pełni wykorzystać posiadane know-how oraz kapitał ludzki Emitenta. Spółka w bieżącym okresie osiągnęła lepsze wyniki w tym segmencie od zakładanych na początek roku.

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 całkowitego **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 zmiany otoczenia gospodarczego w szczególności w drugim półroczu roku 2017 i pierwszym kwartale roku 2018 (rynek pracownika) co skutkuje już wyższymi wynagrodzeniami dla pracowników bez możliwości w tym momencie przerzucenia ich na klienta ze względu na dużą konkurencję cenową ze strony innych biur rachunkowych. Odnosi się do samych

szacunków zmniejszenia zysku na działalności operacyjnej w roku 2018 w ocenie Zarządu należy zwrócić uwagę, że do końca II kwartału 2018 roku pozwoliło to w sposób najbardziej wiarygodny oszacować wielkość spadków.

W I kwartale 2018 r. Emitent prowadziła negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi doradztwa finansowego. W I kwartale 2018 r. podjęte działania przyniosły na dodatkowe przychody i zyski, są to jednak jednostkowe nie powtarzające się zlecenia.

4.2. W I kwartale Emitent kontynuowała współpracę z Kancelarią Radców Prawnych Pańska Law Offices spółką komandytowa. Spółka Danks jest komandytariuszem a radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Kancelaria zajmuje się ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego. Emitent wraz z Kancelarią współpracując dostarcza kompleksowe usługi księgowo i prawnicze dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nadal nie mają znaczącego wpływu do osiągniętych dochodów Spółki Danks.

4.3. Emitent w I kwartale kontynuował rozmowy na okoliczność zakupu kontrolnego pakietu akcji w Spółce w powstałym wyniku przekształcenia osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą jako biura rachunkowego, które jest jednym z wielu podmiotów działających w regionie zachodniopomorskim świadczącym usługi z zakresu szeroko pojętego doradztwa finansowego, księgowego i podatkowego oraz w zakresie audytu dla jednostek o różnym statusie prawnym. Prowadzi również szkolenia i kursy z zakresu rachunkowości, podatków i ZUS. Podmiot dla realizacji swoich zadań zatrudnia rocznie ok. 26 osób oraz współpracuje na bieżąco z 6 biurami 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 kontrolnego pakietu akcji przez Danks docelowo w wysokości 70% kapitału zakładowego Spółki wraz z dopuszczeniem zakupionej Spółki na rynek Newconnect GPW.

W ocenie Emitenta 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 zwykłych założeniach doprowadziłaby do poniesienia ewidentnej straty na tej inwestycji.

Zarząd Emitenta pozostaje w ciągłym kontakcie z właścicielem biura rachunkowego, natomiast mając nie do końca oszacowane ryzyko w prawidłowo oszacowania bieżącej wartości rynkowej biura podjęte decyzje o dalszej analizie podmiotu z uwzględnieniem do wyceny wypracowywanych wyników w I półroczu 2018 r.

4.5. Emitent wraz ze Spółką zarządzającą Capital Adventure Poland spółką z o.o. cały czas monitoruje harmonogram naborów wniosków w programie PFR Starter FIZ. W ocenie Emitenta obie Spółki posiadają stosowne kompetencje, wiedzę oraz zasoby finansowe do realizacji w pełni roli po rednika finansowego w tym programie.

Zadaniem Po redników 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 planowane jest aby była to Spółka Danks, która na podstawie Umowy Inwestycyjnej, dokona inwestycji w Przednika Finansowego z własnych środków.

4.6. Spółka podjęła w I kwartale wewnętrzne prace polegające na zautomatyzowaniu oraz zdigitalizowaniu niektórych procesów wewnętrznych biur przy świadczeniu standardowych usług, co w naszej opinii docelowo pozwoli konkurować z lokalnymi biurami rachunkowymi cenowo oraz jako jakość.

Zautomatyzowanie procesów pozwoli również wygenerować oraz zwiększyć marżę na działalności podstawowej, w segmencie gdzie do tej pory Spółka była nieobecna. Oceniamy, że powyższy proces powinien zostać ukończony z końcem III kwartału 2018 r.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent informował 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 2018.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Nie występuje.

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.

Szymon Rąbka ó 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

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 działalność polegająca 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 stanowi 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 znaczny wpływ. Jednakże znaczny 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 do 31.03.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **23.163,55 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.03.2018 r.** wynosi **5.855.249,28 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **608.782,67 zł**, należności **5.033.757,10 zł**

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

a) W marcu została zarejestrowana Spółka z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** pod numerem w rejestrze handlowym 14171372. Spółka w grupie kapitałowej Danks b.dzie pełni rolę Funduszu Private Equity, przez którą b.dzie dokonywane inwestycje finansowe samodzielnie lub zaproszonymi inwestorami w Spółce kapitałowej. 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 Paška Law Offices sp.k** ul. Paška 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 ściśle usługami prawnymi 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 współpracowały ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

W wynikach za cały okres od **01.01 do 31.03.2018 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **15.313,17 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.03.2018 r.** wynosi **-4.054,09 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **9.704,88 zł**, należności **8.050,76 zł**

c) W kwietniu 2017 r. rozpoczęła organizacyjną działalność **Danks Found Venture Capital spółka z o.o.** siedziba Warszawa 00-837, ul. Pańska 98 lok. 51, wpisana została do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000675877. Danks Eesti OU jest jedynym udziałowcem Spółki. Danks Found 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 początkowym, startu oraz wczesnej ekspansji „seed, startup i later stage venture” oraz inwestycje typu Crowdfunding poprzez organizowanie finansowania dla różnego rodzaju projektów przez rozproszone społecznie inwestorów, która zostanie wokół tych projektów zorganizowana

W wynikach za cały okres od **01.01 do 31.03.2018 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **5.619,92 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.03.2018 r.** wynosi **815.132,69 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **815.097,17 zł**, należności **5.000,00 zł**

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 31.03.2018 r. Spółka zatrudniała 20 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