



DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.

RAPORT ZA IV KWARTAÚ 2018

01 pa dziernik 2018 do 31 grudzie 2018

Warszawa 14 luty 2019

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafaela 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 IV 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 PIENIĘŻNYCH.....	7
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 II KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻLIWSZYCH 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 DO LIWOWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIELE 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, Krzysztof Rafalski - Członek Rady Nadzorczej, Bartłomiej Dowgielski - 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 IV kwartał 2018 r.

2.1 Bilans

	Stan na dzie 31.12.2018	Stan na dzie 31.12.2017		Stan na dzie 31.12.2018	Stan na dzie 31.12.2017
A. Aktywa trwałe	4 634 235,06	4 786 348,25	A. Kapitał(fundusz) własny	18 270 388,75	18 167 488,98
I. Warto ci niematerialne i prawne	1 983 998,18	2 137 580,66	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:	16 104 317,68	14 773 261,12
2. Warto firmy	141 832,12	168 014,56	- nadwyka wartość sprzedanej (wartość emisyjnej) nadwartość nominalną udziałów (akcji)	8 352 626,38	8 352 626,38
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 842 166,06	1 969 566,10	III. Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 885,46	77 670,90	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
1. Rodziki trwałe	16 885,46	77 670,90	- tworzone zgodnie z umowami (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 inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 840,04	0,00	VI. Zysk (strata) netto	605 399,77	1 833 556,56
d) rodziki transportu	9 779,08	76 894,48	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne rodziki trwałe	266,34	776,42	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 483 567,01	950 900,69
2. Rodziki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	544 080,49	544 080,49
3. Zaliczki na rodziki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544 080,49	544 080,49
III. Należności długoterminowe	280 000,00	280 000,00	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
IV. Inwestycje długoterminowe	2 353 351,42	2 291 096,69	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 353 351,42	2 291 096,69	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
- udzielenie 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 jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 353 351,42	2 291 096,69	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 353 351,42	2 291 096,69	III. Zobowiązania krótkoterminowe	939 486,52	406 820,20
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności ci:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	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
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności ci:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	939 486,52	406 820,20
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 119 720,70	14 332 041,42	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności ci:	275 466,00	129 318,15
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	275 466,00	129 318,15
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
II. Należności krótkoterminowe	779 854,05	929 957,84	g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	163 824,05	277 305,68
1. Należności od jednostek powiązanych:	4 920,00	3 690,00	h) z tytułu wynagrodzeń	196,47	196,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 920,00	3 690,00	i) inne	500 000,00	0,00
- do 12 miesięcy	4 920,00	3 690,00	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 230,00	1 230,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230,00	1 230,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy	1 230,00	1 230,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
2. Należności od pozostałych jednostek	773 704,05	925 037,84			
a) należności od tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	710 531,52	826 654,85			
- do 12 miesięcy	710 531,52	826 654,85			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) należności od tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych	0,00	39 682,00			
c) inne	63 172,53	58 700,99			
d) należności od dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 076 748,13	13 164 664,15			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielenie 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 wartościowe	0,00	0,00			
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) Rodziki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 076 748,13	13 164 664,15			
- rodziki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 076 748,13	13 164 664,15			
- inne rodziki pieniężne	0,00	0,00			
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	263 118,52	237 419,43			
C. Należności wpłacone na kapitał(fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	19 753 955,76	19 118 389,67	PASYWA RAZEM	19 753 955,76	19 118 389,67

2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.10.2018- 31.12.2018	Za okres 01.10.2017- 31.12.2017	Narastaj co 01.01.2018 - 31.12.2018	Narastaj co 01.01.2017- 31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	714 302,98	884 137,38	3 532 523,54	3 416 757,44
	- od jednostek powiązanych	11 000,00	16 000,00	39 000,00	36 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	714 302,98	884 137,38	3 532 523,54	3 416 757,44
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	865 824,63	731 110,16	3 134 669,82	2 766 426,94
I.	Amortyzacja	55 639,44	95 866,85	221 967,92	641 380,95
II.	Zużycie materiałów i energii	5 447,49	2 593,59	16 467,67	13 434,35
III.	Usługi obce	330 269,40	308 741,98	1 183 347,60	962 365,21
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	412 502,89	279 408,70	1 473 671,60	984 405,69
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	61 964,91	44 499,04	238 712,84	158 647,08
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,50	0,00	502,19	6 193,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-151 521,65	153 027,22	397 853,72	650 330,50
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-15 216,97	192 689,76	90 841,20	1 458 599,68
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	20 000,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	110 061,78	0,00	358 476,93
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				750 122,75
IV.	Inne przychody operacyjne	-15 216,97	82 627,98	70 841,20	350 000,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-166 738,62	345 716,98	488 694,92	2 108 930,18
G.	Przychody finansowe	77 513,30	84 673,75	181 469,71	160 019,16
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsetki, w tym:	77 513,30	84 673,75	181 469,71	160 019,16
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	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	2 130,36	1 773,00	8 430,86	7 935,50
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	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	2 130,36	1 773,00	8 430,86	7 935,50
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-91 355,68	428 617,73	661 733,77	2 261 013,84
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)	-91 355,68	428 617,73	661 733,77	2 261 013,84
L.	Podatek dochodowy	-3 448,00	236 523,28	56 334,00	427 457,28
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-87 907,68	192 094,45	605 399,77	1 833 556,56

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2018 do 31.12.2018	Narastaj co od 01.01.2017 do 31.12.2017
I Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO) zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	18 107 803,42	12 158 037,02
- korekty błędów		
I a Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	18 107 803,42	12 158 037,02
1a Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek okresu	1 560 671,30	1 033 548,50
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	527 122,80
a) zwiększenie (z tytułu)	-	527 122,80
-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 pocz tek okresu	14 773 261,12	9 304 415,65
2.1 Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	1 333 556,56	5 468 845,47
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		3 648 772,60
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny wartość)	1 333 556,56	1 820 072,87
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 500,00	-
-inne	2 500,00	
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 104 317,68	14 773 261,12
3 Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu - zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
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 pocz tek 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 pocz tek okresu	-	-
5.1 Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu	-	-
- zmiana przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	1 833 856,56	1 820 072,87
-podziału zysku z lat ubiegłych	1 833 856,56	1 820 072,87
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 833 856,56	1 820 072,87
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4 Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu	-	-
- zmiana przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
-korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na pocz tek 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	-	-
8 Wynik netto	605 399,77	1 833 556,56
a) zysk netto	605 399,77	1 833 556,56
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 270 388,75	18 167 488,98
III Kapitał(fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2018- 31.12.2018	za okres 01.01.2017- 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	605 399,77	1 833 556,56
II. Korekty razem:	296 784,21	-637 390,77
1. Amortyzacja	221 967,92	641 380,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-62 254,73	-750 122,75
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-20 000,00	-358 476,93
5. Zmiana stanu rezerw		213 317,28
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	150 103,79	301 019,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	32 666,32	-604 725,49
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-25 699,09	-79 783,78
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	902 183,98	1 196 165,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	20 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 000,00	
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		
II. Wydatki	7 600,00	35 750,00
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 600,00	
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)	12 400,00	-35 750,00
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	2 500,00	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	2 500,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 500,00	4 273 711,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	912 083,98	5 434 127,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	912 083,98	5 434 127,19
- 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:	14 076 748,13	13 164 664,15

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 obciążone 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 przynosiły 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 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 obciążone koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartością lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiksza 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, 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 wspólnie 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. **Związek charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV 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 doświadczonymi radcami prawnymi (spółka zależna Pańska Law Offices) oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych.

4.1. W IV kwartale 2018 r. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów, spowodowane to było brakiem dodatkowych jednorazowych zleceń (niecykliczne przychody), które w IV kwartale nie wystąpiły. W przyjętej strategii rozwoju organicznego Spółki, która nadal zakłada koncentrację na wysokomarżowych projektach, które pozwolą w pełni wykorzystać posiadane know-how oraz kapitał ludzki Emitenta

W ocenie Emitenta po analizie jakości portfela zleceń samych stałych usług księgowych, należy w sposób umiarkowany przyjąć, że segment ten pozwoli nadal na wygenerowanie nadchodzącym w roku 2019 **zysku na działalności operacyjnej** oraz tym samym dodatnich **przepływów finansowych**.

Emitent **prognozuje**, że **zysk** oraz **dodatnie przepływy w 2019 r.** nie będą w wartościach **niższych** niż w roku bieżącym, ze względu na to, że koszty wynagrodzeń nie powinny już tak rosnąć dynamicznie (rynek pracownika) co nie powinno skutkować już znacząco wyższymi kosztami bez względu na nadal przetrwanie ich na klienta ze względu na dużą konkurencję cenową ze strony innych biur rachunkowych.

W IV kwartale 2018 r. Emitent prowadzi negocjacje mające na celu zawarcia nowych zleceń na świadczone usługi.

Spółka w okresie niniejszego raportu nie posiada żadnych leasingów. Wymania wyposażenia jest na bieżąco odnoszona w pełnej wysokości w bieżące koszty operacyjne.

Wykazywane należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług są wierzycelnościami niezagrożonymi i nie występują przesłanki do sporządzenia odpisu aktualizacyjnego korygującego ich do wartości godziwej.

Ponadto zobowiązania z tytułu dostaw i usług są zobowiązaniami bieżącymi nieprzeterminowanymi wynikającymi z bieżącej działalności Emitenta.

W nawiązaniu do raportu bieżącego EBI nr 10/2018 z dnia 21 czerwca 2018 roku oraz raportu bieżącego ESPI nr 5/2018 z dnia 18 września 2018 roku oraz ESPI nr 6/2018 z 14 grudnia 2018, Zarząd Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. z siedzibą w Warszawie poinformował:

Écena zakupu Akcji w ramach Programu Skupu Akcji Własnych została ustalona na kwotę 70 gr siedemdziesiąt groszy za jedną Akcję ;

Éskup akcji własnych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych rozpocznie się w dniu 7 stycznia 2019 roku

4.2. W IV kwartale Emitent kontynuował współpracę z Kancelarią Radców Prawnych Pańska Law Offices spółka 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 prawnie dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nadal nie mają znaczącego wpływu do osiągnięcia dochody Spółki Danks.

4.3. Emitent wraz ze Spółką zarządzającą Capital Adventure Poland spółka 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 być to Spółka Danks, która na podstawie Umowy Inwestycyjnej, dokona inwestycji w Po rednika Finansowego z własnych środków.

4.4. Spółka w IV kwartale kontynuowała wdrażanie (rozpoczęte w I kwartale) wewnętrzne prace polegające na zautomatyzowaniu oraz zdigitalizowaniu niektórych procesów wewnętrznych biura przy świadczeniu standardowych usług, co w naszej opinii docelowo pozwoli konkurować z lokalnymi biurami rachunkowymi cenowo oraz jako ciowo.

Zautomatyzowanie procesów pozwoli również wygenerować oraz zwiększyć marżę na działalności podstawowej, w segmencie gdzie do tej pory Spółka była nieobecna. Oceniamy jednak, że powyższy proces powinien zostać ukończony z końcem II kwartału 2019 r.

4.5. Emitent kontynuował rozmowy z udziałowcami Spółki kapitałowej działającej w branży technologicznej w sprawie zakupu pakietu udziałów dający udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki nie mniejszy niż 50% udziałów ogółem.

Spółka jest dystrybutorem inteligentnych robotów, które w pełni wspomagają automatyzację procesów produkcyjnych, oferując kompletne i zintegrowane rozwiązania od jednego dostawcy. Występuje

bardzo szerokie zastosowanie inteligentnych robotów między innymi do obsługi maszyn CNC, w zakładunku i rozkładunku, praca z maszynami do obróbki metalu, praca z wtryskarkami, pakowanie produktu itp. Planowany koszt inwestycji szacowany jest na około 500.000 zł. Dodatkowo należy zaważyć, że inwestycja powinna być zrealizowana poprzez objęcie udziałów w Spółce wraz z jej bezpo- rednim dofinansowaniem.

Inwestorzy określili horyzont czasowy do zakończenia negocjacji do końca lutego 2019 r.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informować 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 występują.

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.

Sędziomir – osoba 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 działalności polegającej na świadczeniu usług informatycznych u klientów oraz tworzeniu własnego rozwiązania informatycznego przeznaczonego do komercjalizacji na rynku. Przedmiot działalności spółki nie jest w żaden sposób konkurencyjny wobec emitenta, działalność Spółki jest uzupełnieniem oferty dla klientów Danks ECDP S.A. Spółka w której Danks ECDP S.A. posiada pakiet akcji 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 31.12.2018 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **38.082,19 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2018 r.** wynosi **5.794.003,54 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **712.727,48 zł**, należności **4.898.521,00 zł**

8.6 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 który b.dzie dokonywa 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 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 b.dzie 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 współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

W wynikach za cały okres od **01.01 do 31.12.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **47.212,20 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2018 r.** wynosi **58.471,28 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **82.902,89 zł**, należności **22.482,96 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 Found Venture Capital jest jedynym udziałowcem Spółki. Danks Found Venture Capital spółka z o.o. w grupie kapitałowej Danks Found 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 31.12.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **7.328,50 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2018 r.** wynosi **828.081,11 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **325.777,03 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 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.12.2018 r. Spółka zatrudnia 17 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