



DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.

RAPORT ZA I KWARTAŃ 2019

01 stycznia 2019 do 31 marca 2019

Warszawa 15 maja 2019

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 SPÓ/ CE.....	3
1.1. DANE SPÓ/ KI.....	3
1.2. AKCJONARIAT.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTA/ 2019 R.....	4
2.1 BILANS.....	5
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE W/ ASNYM.....	7
2.4 RACHUNEK PRZEP/ YWÓW PIENI NYCH..... BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.	7
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJ TYCH PRZY SPORZ DZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWO CI.....	9
4. ZWI Z/ A CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONA LUB NIEPOWODZE EMITENTA W II KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWA NIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZE , W SZCZEGÓLNO CI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJ CYCH WP/ YW NA OSI GNI TE WYNIKI.....	11
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIA/ A I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWA/ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
6. STANOWISKO ZARZ DU ODNO NIE MO LIWO CI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIECLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	12
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWI ZA INNOWACYJNYCH W PRZEDSI BIORSTWIE.....	137
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITA/ OWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJ CYCH KONSOLIDACJI.....	13
9. INFORMACJE DOTYCZ CE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PE/ NE 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 Korkowska - Członek Rady Nadzorczej, Krzysztof Rafalski - Członek Rady Nadzorczej, Bartłomiej Dowgielski - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Korkowski - Członek Rady Nadzorczej.

1.2. Akcjonariat

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

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	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 2019 r.

2.1 Bilans

	Stan na dzie 31.03.2019	Stan na dzie 31.03.2018		Stan na dzie 31.03.2019	Stan na dzie 31.03.2018
A. Aktywa trwałe	4 586 382,31	4 792 692,98	A. Kapitał(fundusz) własny	18 331 310,63	18 617 504,52
I. Warto ci niematerialne i prawne	1 945 602,56	2 099 185,04	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	135 286,51	161 468,95	- nadwyka wartość sprzedanej (wartość emisyjnej) nadwartość nominalną udziałów (akcji)	8 352 626,38	8 352 626,38
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 810 316,05	1 937 716,09	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	6 641,41	60 658,23	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
1. Rodziki trwałe	6 641,41	60 658,23	- tworzone zgodnie z umowami (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo wieczyste 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	590 516,81	1 833 851,56
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 460,06	0,00	VI. Zysk (strata) netto	75 804,84	449 720,54
d) rodziki transportu	0,00	60 115,63	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne rodziki trwałe	181,35	542,60	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 515 579,07	1 202 331,67
2. Rodziki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	557 265,45	544 080,49
3. Zaliczki na rodziki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	557 265,45	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	2 354 138,34	2 352 849,71	- 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	2 354 138,34	2 352 849,71	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 pozostałościach jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 354 138,34	2 352 849,71	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 354 138,34	2 352 849,71	III. Zobowiązania krótkoterminowe	958 313,62	658 251,18
- 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) pozostałości jednostek	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	958 313,62	658 251,18
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 260 507,39	15 027 143,21	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:	180 933,77	342 647,33
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	180 933,77	342 647,33
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	1 019 432,55	1 187 423,83	g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	277 186,88	314 120,48
1. Należności od jednostek powiązanych:	4 920,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	192,97	1 483,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 920,00	0,00	i) inne	500 000,00	0,00
- do 12 miesięcy	4 920,00	0,00	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	8 650,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 230,00	8 650,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy	1 230,00	8 650,00	- krótkoterminowe		0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
2. Należności od pozostałych jednostek	1 013 282,55	1 178 773,83			
a) należności od tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	871 186,02	1 120 072,84			
- do 12 miesięcy	871 186,02	1 120 072,84			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) należności od tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych	78 924,00	0,00			
c) inne	63 172,53	58 700,99			
d) należności od dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 977 956,32	13 602 551,64			
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	13 627 956,62	13 602 551,64			
- rodziki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 627 956,62	13 602 551,64			
- 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	237 167,74			
C. Należności wpłacone na kapitał(fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D. Udziały (akcje) własne	350 000,70	0,00			
AKTYWA RAZEM	19 846 889,70	19 819 836,19	PASYWA RAZEM	19 846 889,70	19 819 836,19

2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.01.2019- 31.03.2019	Za okres 01.01.2018- 31.03.2018	Narastaj co 01.01.2019 - 31.03.2019	Narastaj co 01.01.2018- 31.03.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	770 484,30	1 268 389,68	770 484,30	1 268 389,68
	- od jednostek powiązanych	6 000,00	12 000,00	6 000,00	12 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	770 484,30	1 268 389,68	770 484,30	1 268 389,68
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	704 221,39	836 408,97	704 221,39	836 408,97
I.	Amortyzacja	48 639,67	55 408,29	48 639,67	55 408,29
II.	Zużycie materiałów i energii	29 454,81	2 445,00	29 454,81	2 445,00
III.	Usługi obce	164 820,22	384 302,43	164 820,22	384 302,43
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	385 918,32	335 437,98	385 918,32	335 437,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	74 794,27	58 423,58	74 794,27	58 423,58
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	594,10	391,69	594,10	391,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	66 262,91	431 980,71	66 262,91	431 980,71
D.	Pozostałe przychody operacyjne	786,92	64 253,02	786,92	64 253,02
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	786,92	64 253,02	786,92	64 253,02
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)	67 049,83	496 233,73	67 049,83	496 233,73
G.	Przychody finansowe	17 173,01	26 695,33	17 173,01	26 695,33
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:	17 173,01	26 695,33	17 173,01	26 695,33
	- 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	0,00	1 861,52	0,00	1 861,52
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	0,00	1 861,52	0,00	1 861,52
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	84 222,84	521 067,54	84 222,84	521 067,54
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)	84 222,84	521 067,54	84 222,84	521 067,54
L.	Podatek dochodowy	8 418,00	71 347,00	8 418,00	71 347,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	75 804,84	449 720,54	75 804,84	449 720,54

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2019 do 31.03.2019	Narastaj co od 01.01.2018 do 31.03.2018
I Kapitał(fundusz) własny na początek okresu (BO) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	18 617 504,52	18 107 803,42
- korekty błędów		
Ia Kapitał(fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 617 504,52	18 107 803,42
1a Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu	1 560 671,30	1 560 671,30
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
2 Kapitał(fundusz) zapasowy na początek okresu	16 104 317,68	14 773 261,12
2.1 Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny wartość)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- inne	-	-
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 104 317,68	14 773 261,12
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)	590 516,81	1 833 851,56
-podziału zysku z lat ubiegłych	590 516,81	1 833 851,56
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	590 516,81	1 833 851,56
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	590 516,81	1 833 851,56
8 Wynik netto	75 804,84	449 720,54
a) zysk netto	75 804,84	449 720,54
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 331 310,63	18 617 504,52
III Kapitał(fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2019- 31.03.2019	za okres 01.01.2018- 31.03.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	75 804,84	449 720,54
II. Korekty razem:	-174 596,65	-11 833,05
1. Amortyzacja	48 639,67	55 408,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-786,92	-64 253,02
5. Zmiana stanu rezerw		0,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-239 578,50	-294 747,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 129,10	291 507,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	251,69
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-98 791,81	437 887,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
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	0,00	0,00
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:		0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00
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	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
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		
II. Wydatki	350 000,70	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	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	

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-350 000,70	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-448 792,51	437 887,49
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-448 792,51	437 887,49
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	14 076 748,13	13 164 664,15
G. środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	13 627 955,62	13 602 551,64

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 ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udział 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 zwiksza 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 zapłaconiu.

d. środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wyceniane są według wartości nominalnej.

e. **Kapitał**

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

f. **Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania**

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

g. **Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

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

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

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

h. **Wynik finansowy**

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

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

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

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

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

4. **Zwiazka 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 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 2019 r. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów, spowodowane jest to brakiem dodatkowych jednorazowych zleceń (niecykliczne przychody), które w I 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.** będą w wartościach **niższych** niż w roku poprzednim, ze względu na to, że wzrosły koszty wynagrodzeń (rynek pracownika) bez możliwości przeliczenia ich na klienta ze względu na konkurencję cenową ze strony innych biur rachunkowych.

W I kwartale 2019 r. Emitent prowadziła ciągłe negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na wiadczonych usługach.

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 wierzytelnościami niezagrożonymi i nie występują przesłanki do sporządzenia odpisu aktualizacyjnego korygujących ich do wartości godziwej.

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

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 współpracującą dostarcza kompleksowe usługi księgowo-prawne dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nadal nie mają znaczącego wpływu do osiągnięcia dochodów 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 była to Spółka Danks, która na podstawie Umowy Inwestycyjnej, dokona inwestycji w Po rednika Finansowego z własnych środków.

4.4. Spółka w I kwartale kontynuowała wdrażanie wewnętrzne prace polegające na zautomatyzowaniu oraz zdigitalizowaniu niektórych procesów wewnątrz 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. Rozmowy z udziałowcami Spółki kapitałowej dotyczące w branży technologicznej w sprawie ewentualnego zakupu pakietu udziałów dających udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki nie mniejszy niż 50% udziałem ogółem zakończyły się brakiem zaangażowania kapitałowego w Spółkę. W ocenie emitenta główną przyczyną zakończenia niepowodzeniem rozmów było znalezienie przez wspólników alternatywnego źródła finansowania rozwoju Spółki.

4.6. Emitent w I kwartale w ramach Programu Skup Akcji nabył 500.000 akcji własnych od 4 oferentów, w zamian za cenę w wysokości 70 gr za każdą poszczególną akcję, to jest w zamian za łączną cenę w wysokości 350.000 zł. Nabycie nastąpiło na podstawie umów cywilnoprawnych.

4.7. W I kwartale Emitent podpisał umowę na świadczenia kompleksowej usługi księgowo-księgarzowskiej z dużym producentem aparatury elektroenergetycznej. Dodatkowe przychody począwszy od II kwartału pozwolą na otrzymanie sprzedaży na poziomie z roku poprzedniego.

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

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

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

W bieżącym roku Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

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 działalność polegającą 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 31.03.2019 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **1.967,30 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.03.2019 r.** wynosi **5.795.942,37 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **558.122,86 zł**, należą do niej **4.913.759,07 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 Estonii 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 dokonywana 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 za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty będą współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

W wynikach za cały okres od **01.01 ó 31.03.2019 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **3.460,87 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.03.2019 r.** wynosi **61.928,15 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **72.158,15 zł**, należą do niej **30.232,78 zł**

- c) W kwietniu 2017 r. rozpoczęła działalność organizacyjną **Danks Found Venture Capital spółka z o.o.** siedziba Warszawa 00-837, ul. Paška 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 zalokowym, startu oraz wczesnej ekspansji „seed, startup i later stage venture” oraz inwestycje typu Crowdfunding poprzez organizowanie finansowania dla różnego rodzaju projektów przez rozporoszonej inwestorów, która zostanie wokół tych projektów zorganizowana

W wynikach za cały okres od **01.01 ó 31.03.2019 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **5.647,85 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.03.2019 r.** wynosi **828.728,96 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **333.777,93 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 31.03.2019 r. Spółka zatrudniała 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