



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

---

**DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

**RAPORT za III kwartał 2017 r.**

**01 lipca 2017 r. ó 30 września 2017 r.**

**Warszawa, 14 listopada 2017 r.**

**Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna**

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

Spis treści

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

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Dane Spółki

Nazwa	<b>Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.</b>
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:	<a href="mailto:danks@danks.com.pl">danks@danks.com.pl</a>
Strona internetowa	<a href="http://www.danks.pl">www.danks.pl</a>
NIP	524-10-07-302
REGON	011286634
Kapitał zakładowy	<b>1.560.671,30 zł</b>
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	<b>0000367947</b> Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel  <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Korkowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek - Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Korkowski - Członek Rady Nadzorczej.

## 1.2. Akcjonariat

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

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	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
<b>Razem</b>			<b>15.606.713</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.

### 2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2017 r.	Stan na dzień 30.09.2016 r.
<b>AKTYWA</b>		
A. Aktywa trwałe	4 797 087,12	4 997 056,54
I. Wartości niematerialne i prawne	2 216 434,84	2 855 517,20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	174 560,17	200 642,61
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 041 874,67	2 654 874,59
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	94 683,57	186 392,64
1. Środki trwałe	94 683,57	186 392,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	93 673,33	184 447,22

Raport okresowy za III kwartał 2017 r.

e) inne środki trwałe	1 010,24	1 945,42
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	280 000,00	280 000,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	280 000,00	280 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 205 968,71	1 675 146,70
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 205 968,71	1 675 146,70
a) w jednostkach powiązanych	2 205 968,71	1 675 146,70
- udziały lub akcje	2 205 968,71	1 675 146,70
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	14 079 229,83	8 670 014,90
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	998 146,34	1 274 231,61
1. Należności od jednostek powiązanych	2 460,00	343 909,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 460,00	2 460,00
- do 12 miesięcy	2 460,00	2 460,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	341 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	995 686,34	930 321,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	906 170,10	902 248,25
- do 12 miesięcy	906 170,10	902 248,25

- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	89 516,24	28 073,56
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 844 670,84	7 149 554,64
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 844 670,84	7 149 554,64
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 844 670,84	7 149 554,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 844 670,84	7 149 554,64
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236 412,65	246 228,65
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>18 876 316,95</b>	<b>13 667 071,44</b>
<b>PASYWA</b>		
A. Kapitał (fundusz) własny	17 975 394,53	12 126 637,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 560 671,30	1 033 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14 773 261,12	9 304 415,65
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 641 462,11	1 788 673,77
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	900 922,42	1 540 433,52
I. Rezerwy na zobowiązania	330 763,21	200 348,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	330 763,21	200 348,79
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	460 097,43	898 802,75
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	460 097,43	898 802,75
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	119 824,61	197 854,59
- do 12 miesięcy	119 824,61	197 854,59
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	308 400,02	218 318,74
h) z tytułu wynagrodzeń	0,50	50,00
i) inne	31 872,30	482 579,42
3. Fundusze specjanle		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	110 061,78	441 281,98

Raport okresowy za III kwartał 2017 r.

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	110 061,78	441 281,98
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	110 061,78	441 281,98
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>18 876 316,95</b>	<b>13 667 071,44</b>

**2.2 Rachunek Zysków i Strat**

Pozycja	Za okres od 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r.	Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	832 468,69	869 924,38	2 532 620,06	2 934 338,04
- od jednostek powiązanych	6 000,00	6 000,00	20 000,00	20 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	832 468,69	869 924,38	2 532 620,06	2 934 338,04
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	736 111,11	631 986,25	2 035 316,78	1 942 898,20
I. Amortyzacja	180 260,18	186 781,14	545 514,10	548 531,42
II. Zużycie materiałów i energii	3 435,13	9 642,83	10 840,76	17 378,57
III. Usługi obce	229 019,85	234 406,71	653 623,23	625 016,86
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	282 081,01	164 335,81	704 996,99	638 871,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	40 234,94	34 719,76	114 148,04	108 349,39
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 080,00	2 100,00	6 193,66	750,00 <sup>4</sup>
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	96 357,58	237 938,13	497 303,28	991 439,84
D. Pozostałe przychody operacyjne	589 744,54	781 214,75	1 265 909,92	946 824,85
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		32 195,12	-	32 195,12 <sup>8</sup>
II. Dotacje	82 805,05	82 805,05	248 415,15	248 415,15



Raport okresowy za III kwartał 2017 r.

III. Inne przychody operacyjne	506 939,49	666 214,58	1 017 494,77	666 214,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	-	-	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	-			
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	686 102,12	1 019 152,88	1 763 213,20	1 938 264,69
G. Przychody finansowe	29 307,75	27 070,76	75 345,41	70 385,67
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	29 307,75	27 070,76	75 345,41	70 385,67
- od jednostek powiązanych	-	-		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
V. Inne				
H. Koszty finansowe	1 804,00	2 987,55	6 162,50	7 056,59
I. Odsetki, w tym:	-	615,58	-	795,12
- dla jednostek powiązanych	-	-		
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	1 804,00	2 371,97	6 162,50	6 261,47
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	713 605,87	1 043 236,09	1 832 396,11	2 001 593,77
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	-	136 688,91	-	-
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	713 605,87	906 547,18	1 832 396,11	2 001 593,77
M. Podatek dochodowy	8 520,00	64 292,00	190 934,00	212 920,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk ( strata ) netto	705 085,87	842 255,18	1 641 462,11	1 788 673,77

Str

**2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.**

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 158 037,02	9 247 113,14
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 158 037,02	9 247 113,14
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 033 548,50	833 548,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	527 122,80	200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	527 122,80	200 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	527 122,80	200 000,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 560 671,30	1 033 548,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 304 415,65	6 302 301,58
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	5 468 845,47	3 002 114,07
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 648 772,60	890 851,01

Raport okresowy za III kwartał 2017 r.

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

- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 820 072,87	2 111 263,06
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8. Wynik netto	1 641 462,11	1 788 673,77
a) zysk netto	1 641 462,11	1 788 673,77
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 975 394,53	12 126 637,92
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.	Narastaj co od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 641 462,11	1 788 673,77
II. Korekty razem	- 765 289,63	- 312 996,19
1. Amortyzacja	545 514,10	548 531,42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 915 909,92	- 946 824,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		

Raport okresowy za III kwartał 2017 r.

7. Zmiana stanu należności	136 831,45	158 830,24
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 551 448,26	- 68 674,13
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 723,00	- 4 858,87
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	876 172,48	1 475 677,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	39 600,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	39 600,00
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		
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	35 750,00	105 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	105 000,00
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)	- 35 750,00	- 65 400,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 273 711,40	1 240 851,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 273 711,40	1 240 851,01
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	-	49 965,24
1. Nabywanie 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	-	49 965,24
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	4 273 711,40	1 190 885,77
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>	5 114 133,88	2 601 163,35
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	5 114 133,88	2 601 163,35
ó zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. środki pieniężne na początek okresu</b>	7 730 536,96	4 548 391,29
<b>G. środki pieniężne na koniec okresu</b>	12 844 670,84	7 149 554,64

### 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 obciążone są kosztami 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 trwa**

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

## **c. Należności i zobowiązania**

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

## **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 wykazywaną w księgach rachunkowych wartość aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz strat podatkową możliwą 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 dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

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

**Danks ECDP S.A.** jest niezależną polską firmą 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 kompleksowe usługi podmiotów gospodarczych.

**4.1.** W III kwartale 2017 r. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów, w ocenie Zarządu to efekt dużej konkurencji rynkowej w segmencie ściśle usług księgowych. W przyjętej strategii rozwoju organicznego, zakładającej w szczególności koncentrację na wysokomarżowych projektach w zakresie doradztwa finansowego, który pozwala w pełni wykorzystać posiadane know-how oraz kapitał ludzki będący w jej dyspozycji, jednakże Spółka w bieżącym okresie osiągnęła gorsze wyniki w tym segmencie od zakładanych ze względu na spadek popytu na ten rodzaj usług w roku 2017.

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



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

**4.2.** W III 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 prawne dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nie mają znaczącego wpływu do osiągniętych dochodów Spółki Danks.

**4.3.** Emitent III kwartale kontynuował rozmowy na okoliczność zakupu kontrolnego pakietu akcji w Spółce w wyniku przekształcenia osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą jako biura rachunkowego, które jest jednym z większych 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 reddeniorocznie ok. 26 osób oraz współpracuje na bieżąco z 6 biegłymi rewidentami w ramach umów cywilnoprawnych.

Warunkiem podstawowym przeprowadzenia transakcji dla Emitenta jest przekształcenie osoby fizycznej w Spółkę Akcyjną lub aportowanie do Spółki akcyjnej. Zakup kontrolnego pakietu akcji przez Danks docelowo w wysokości 70% kapitału zakładowego Spółki wraz z dopuszczeniem zakupionej Spółki na rynek Newconnect ó GPW.

Pod koniec listopada planowane jest następne spotkanie, które powinno określić w przedziałach wartości biura rachunkowego przy zastosowaniu standardowych wskaźników rynkowych oraz określić harmonogram czasowy oraz rzeczowy prac w celu określenia bieżącej sytuacji finansowo-prawnej Spółki przejmowanej.

**4.4.** Spółka w dniu 26 kwietnia 2017 r. złożyła wniosek o dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Działanie 3.2, Wsparcie wdrożenia wyników prac B&R, Poddziałanie 3.2.1, Badanie na rynek - w wysokości 10 mln zł celem wdrożenia projektów B&R, które umożliwi wprowadzenia nowej nowoczesnej usługi księgowo i z uwzględnieniem zmian lokalizacji centrum księgowo na Lublin.

w dniu 07.09.2017 r. Spółka otrzymała od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości informację, że złożyła wniosek do PARP w dniu 26 kwietnia 2017 roku wniosek o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Poddziałanie POIR. 03.02.01 Badania na rynek tytułu projektu: "Wdrożenie zautomatyzowanej usługi prowadzenia księgowości opartej o mechanizm inteligentnego rozpoznawania dokumentów i danych" po dokonaniu oceny merytorycznej, nie został wybrany do dofinansowania. Spółka nie skorzystała z przysługującej mu prawa do złożenia stosownego środka odwoławczego w postaci protestu od powyższej decyzji.

**4.5.** Emitent wraz ze Spółką zarządzającą Funduszem Capital Adventure Poland spółka z o.o. w organizacji pracuje nad złożeniem poprawionej nowej Oferty na Prowadnika Finansowego w nowym naborze (Nabór nr 3) w programie PFR Starter FIZ. Nabór wniosków planowany jest od dnia 04.12.2017 do 11.12.2017 r.

Celem Naboru tak jak było w poprzednim naborze jest wybór Prowadników Finansowych, którzy w największym stopniu przyczynią się do osiągnięcia celu zwanego z wyborem przedsiębiorstw kwalifikowanych poprzez inwestycje bezprocentowe.

Zadaniem Prowadników 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.

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

**4.6.** Do dnia sporządzenia niniejszego raportu złożony wniosek przez Emitenta w dniu 2.06.2017 r. do Komisji Nadzoru Finansowego wpisu do rejestru wewnętrznie zarządzanych ASI nie został nadal rozpatrzony.

**4.7.** W dniu 11 sierpnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany w Statucie Emitenta dokonanej uchwałą nr 23 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 czerwca 2017 roku.

**4.8.** Akcjonariusz Emitenta wniosł do Sądu Okręgowego pozew o uchylenie Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników. Dodatkowo Postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie udzielił zabezpieczenia roszczenia o uchylenie uchwały nr 23 podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta. Spółka wniosła odpowiedź na pozew wnosząc w całości o oddalenie powództwa oraz zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego.

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

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

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

W bieżącym roku Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

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

Nie występuje.

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

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

Zbigniew Krzykowski ó Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-837, ul. Pańska 98/51
<a href="http://www.2ytinvestments.pl">www.2ytinvestments.pl</a>
NIP: 7010402287
KRS nr 0000637375
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

8.2 Spółka zajmuje się doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczego. Przedmiot działalności spółki nie jest w żaden sposób konkurencyjny wobec emitenta, działalność Spółki jest uzupełnieniem oferty dla klientów Danks ECDP S.A. Spółka w której Danks ECDP S.A. posiada pakiet akcji stanowi 40 % (czterdzieści procent) kapitału akcyjnego spółki YT Investments 2 S.A.

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

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

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

8.5 W drugiej połowie sierpnia odbył się planowany NWZA Spółki, na którym 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. Należy podjąć, że spółka nadal posiada do świadczenia i kompetencje pozwalające na odniesienie sukcesu w nowym obszarze działalności, a pośrodkiem prowadzonej działalności z nową działalnością powinno zapewnić jej atrakcyjny zwrot z nowej, dodatkowej działalności.

Dodatkowo zmieniona została nazwa Spółki na **YTech S.A.** oraz wymieniony został Zarząd Spółki dedykowany w całości w/w przedsięwzięciu, do dnia zakończenia kwartału zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

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

8.7 W wynikach za cały okres od **01.01 do 30.09.2017 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **1.068.736,94 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **30.09.2017 r.** wynosił **5.425.546,78 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **718.931,15 zł**, należności **4.755.120,00 zł**

8.8 Emitent posiada również udział w spółce **Danks Eesti OU** oraz prawa i obowiązki w Kancelarii Radców Prawnych Paaska 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 posiada kapitał zakładowy 2.500 Euro. 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 Paaska Law Offices sp.k** ul. Paaska 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 stricte 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.

Emitent na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości nie objął konsolidacji obu jednostek zależnych, ze względu na to, że ich dane finansowe są na 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 15 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 30.09.2017 r. Spółka zatrudniała 15 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