



DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.

RAPORT ZA II KWARTAŃ 2018

01 kwietnia 2018 do 30 czerwca 2018

Warszawa 14 sierpnia 2018

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafała 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wyzd. Gosp. KRS nr 0000367947, NIP
524-10-07-302; Kapitał Akcyjny (wpłacony w całości) 1.560.671,30 PLN. sekretariat e-mail:
danks@danks.com.pl, www.danks.pl

SPIS TREŚCI.....	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1. DANE SPÓŁKI.....	3
1.2. AKCJONARIAT.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2018 R.....	4
2.1 BILANS.....	5
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘDZY.....	7
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	9
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2018 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	12
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 Kożłowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek-Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda-Członek Rady Nadzorczej, Marcin Kożłowski-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 II kwartał 2018 r.

Bilans 2.1.

	Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017		Stan na dzień 30.06.2018	Stan na dzień 30.06.2017
A. Aktywa trwałe	4 761 829,22	4 470 407,81	A. Kapitał(fundusz) własny	18 270 877,10	17 270 308,66
I. Wartości niematerialne i prawne	2 060 789,42	2 376 205,43	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:	16 106 817,68	14 773 261,12
2. Wartości firmy	154 923,34	181 105,78	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 905 866,08	2 195 099,65	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	51 373,10	115 173,16	IV. Pozostałe kapitał(fundusz) rezerwowo w tym:	0,00	0,00
1. środki trwałe	51 373,10	115 173,16	- 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	7 600,00	0,00	VI. Zysk (strata) netto	603 388,12	936 376,24
d) środki transportu	43 336,78	113 929,10	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	436,32	1 244,06	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 425 424,82	1 011 629,74
2. środki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	544 080,49	330 763,21
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544 080,49	330 763,21
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	2 369 666,70	1 699 029,22	- 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	2 369 666,70	1 699 029,22	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 369 666,70	1 699 029,22	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 369 666,70	1 699 029,22	III. Zobowiązania krótkoterminowe	881 344,33	487 999,70
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
c) pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
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	881 344,33	487 999,70
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	14 934 472,70	13 811 530,59	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:	195 464,23	114 024,99
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	195 464,23	114 024,99
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	999 934,22	942 856,17	g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	185 683,73	342 052,41
1. Należności od jednostek powiązanych:	0,00	51 449,80	h) z tytułu wynagrodzeń	196,37	50,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	i) inne	500 000,00	31 872,30
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	192 866,83
b) inne	0,00	51 449,80	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Należności w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9 840,00	2 460,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	192 866,83
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 840,00	2 460,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy	9 840,00	2 460,00	- krótkoterminowe		
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
2. Należności od pozostałych jednostek	990 094,22	888 946,37			
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	926 921,69	850 879,93			
- do 12 miesięcy	926 921,69	850 879,93			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń	0,00	0,00			
c) inne	63 172,53	38 066,44			
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 697 370,74	12 590 261,77			
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			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 697 370,74	12 590 261,77			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 697 370,74	12 590 261,77			
- inne środki pieniężne	0,00	0,00			
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	237 167,74	278 412,65			
C. Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	19 696 301,92	18 281 938,40	PASYWA RAZEM	19 696 301,92	18 281 938,40

2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.04.2017- 30.06.2017	Narastająco 01.01.2018 - 30.06.2018	Narastająco 01.01.2017 - 30.06.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	852 906,50	833 759,99	2 121 296,18	1 700 151,37
	- od jednostek powiązanych	16 000,00	8 000,00	28 000,00	14 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	852 906,50	833 759,99	2 121 296,18	1 700 151,37
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	749 310,78	673 480,95	1 585 719,75	1 299 205,67
I.	Amortyzacja	55 280,75	178 472,78	110 689,04	365 253,92
II.	Zużycie materiałów i energii	4 107,90	5 152,68	6 552,90	7 405,63
III.	Usługi obce	255 825,09	232 317,75	640 127,52	424 603,38
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	373 423,67	217 059,04	708 861,65	422 915,98
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	60 673,37	37 705,04	119 096,95	73 913,10
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 773,66	391,69	5 113,66
VIII.	Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	103 595,72	160 279,04	535 576,43	400 945,70
D.	Pozostałe przychody operacyjne	16 816,99	593 360,33	81 070,01	676 165,38
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	82 805,05	0,00	165 610,10
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	16 816,99	510 555,28	81 070,01	510 555,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-29 028,21	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	-29 028,21	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	120 412,71	782 667,58	616 646,44	1 077 111,08
G.	Przychody finansowe	29 722,11	17 092,42	56 417,44	46 037,66
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	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	29 722,11	17 092,42	56 417,44	46 037,66
	- 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	2 367,24	2 279,00	4 228,76	4 358,50
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	2 367,24	2 279,00	4 228,76	4 358,50
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	147 767,58	797 481,00	668 835,12	1 118 790,24
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	147 767,58	797 481,00	668 835,12	1 118 790,24
L.	Podatek dochodowy	-5 900,00	130 572,00	65 447,00	182 414,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	153 667,58	666 909,00	603 388,12	936 376,24

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2018 do 30.06.2018	Narastająco od 01.01.2017 do 30.06.2017
I Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	18 107 803,42	12 158 037,02
- korekty błędów		
Ia Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 107 803,42	12 158 037,02
1a Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 560 671,30	1 033 548,50
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	527 122,80
a) zwiększenie (z tytułu)	-	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 początek 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)		-
- pokrycia strat		
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 106 817,68	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)	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 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	-	-
8 Wynik netto	603 388,12	936 376,24
a) zysk netto	603 388,12	936 376,24
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 270 877,10	17 270 308,66
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2018- 30.06.2018	za okres 01.01.2017- 30.06.2017
A. Przepływy Środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	603 388,12	936 376,24
II. Korekty razem:	-63 081,53	-314 612,83
1. Amortyzacja	110 689,04	365 253,92
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-81 070,01	-326 165,38
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-69 976,38	192 121,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 975,87	-524 545,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	251,69	-21 277,00
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	540 306,59	621 763,41
B. Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłacone udzielenych 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)	-7 600,00	-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	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	4 273 711,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	532 706,59	4 859 724,81
E. Bilansowa zmiana stanu Środków pieniężnych, w tym:	532 706,59	4 689 624,84
- zmiana stanu Środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	13 164 664,15	7 730 536,96
G. środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	13 697 370,74	12 590 261,77

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

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

c. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

d. Środki pieniężne

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

e. Kapitały

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

f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między 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.

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

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

h. Wynik finansowy

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością prowadzoną 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. Zmiana charakterystyka istotnych dokonanych lub niepowodzeń emitenta w II 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 doświadczonymi radcami prawnymi (spółka zależna Pańska Law Offices) oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych.

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

W ocenie Emitenta po analizie jakości portfela zleceń usług księgowych, pozwala on w sposób umiarkowany przyjąć, że segment ten pozwoli na wygenerowanie w roku 2018 całego **zysku na działalności operacyjnej** oraz tym samym dodatnich **przepływów finansowych** w następnym roku.

Emitent **prognozuje**, że **zysk** oraz **dodatnie przepływy w 2018 r.** będą w wartościach **niższych** niż obecnie, ze względu na zmianę otoczenia gospodarczego w szczególności w drugim półroczu roku 2017 i pierwszym kwartale roku 2018 (rynek pracownika) co skutkuje już wyższymi

wynagrodzeniami dla pracowników bez możliwości w tym momencie przerzucenia ich na klienta ze względu na duży konkurencyjny cenowy strony innych biur rachunkowych.

W II kwartale 2018 r. Emitent prowadzi także negocjacje mające na celu zawarcia nowych zleceń na usługi doradztwa finansowego. W II kwartale 2018 r. podjęte działania przełożyły się na dodatkowe przychody i zyski, są to jednak jednostkowe nie powtarzające się zlecenia.

4.2. W II kwartale Emitent kontynuował współpracę z Kancelarią Radców Prawnych Paćka Law Offices spółka komandytowa. Spółka Danks jest komandytariuszem a radcy prawni pełni rolę komplementariusza. Kancelaria zajmuje się ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego. Emitent wraz z Kancelarią współpracując dostarcza kompleksowe usługi księgowości prawniczej dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nadal nie mają znaczącego wpływu do osiągniętych 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 pośrednika finansowego w tym programie.

Zadaniem Pośredników 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 Pośrednika Finansowego z własnych środków.

4.4. Spółka cały czas w II kwartale wdraża (rozpoczęte w I kwartale) 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 jakościowo.

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

4.5. 20 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2017 rok, podzieliło zysk na kapitał zapasowy i skup akcji własnych oraz wybrało 2 nowych członków Rady Nadzorczej (w tym jednego zgłoszonego przez akcjonariuszy mniejszościowych)

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

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 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.

Sławomir Łąbka i 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 gospodarczy 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 stanowiących 40 % (czterdzieści procent) kapitału akcyjnego spółki YT TECH S.A.

Akcje w spółce YT Tech SA posiadają 2 osoby prawne.

8.3 Spółka YT Tech S.A. jest spółką stowarzyszoną wobec spółki Danks ECDP S.A., na którą emitent wywiera 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** i **30.06.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **2.706,02 zł**

Kapitały własne spółki na dzień **30.06.2018 r.** wynoszą **5.834.791,75 zł** Środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **677.130,32 zł**, należności **4.967.539,05 zł**

8.6 Emitent posiada również udziały w spółce **Danks Eesti OU** oraz prawa i obowiązki Kancelarii Radców Prawnych **PaČka 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 będzie pełniła rolę Funduszu Private Equity, przez który będzie dokonywał 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 PaČka Law Offices sp.k** ul. PaČka 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 zajmował się będzie 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.

W wynikach za cały okres od **01.01** i **30.06.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **61.257,18 zł**

Kapitały własne spółki na dzień **30.06.2018 r.** wynoszą **72.516,26 zł** Środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **49.404,97 zł**, należności **41.545,70 zł**

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

W wynikach za cały okres od **01.01** i **30.06.2018 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **20.760,30 zł**

Kapitały własne spółki na dzień **30.06.2018 r.** wynoszą **799.992,31 zł** Środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **799.363,49 zł**, należności **4.335,80 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 30.06.2018 r. Spółka zatrudniała 18 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Poza tym Emitent i spółka stowarzyszona stale współpracują ze specjalistami z zakresu rachunkowości, prawa na podstawie umów cywilno prawnych.

Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu