



DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.

RAPORT ZA II KWARTAÚ 2019

01 kwietnia 2019 do 30 czerwca 2019

Warszawa 14 sierpnia 2019

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafaela 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 całości) 1.560.671,30 PLN. sekretariat e-mail:
danks@danks.com.pl, www.danks.pl

Spis treści

SPIS TREŚCI.....	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1. DANE SPÓŁKI.....	3
1.2. AKCJONARIAT.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ 2019 R.....	4
2.1 BILANS.....	5
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	9
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2019 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻLIWSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
6. STANOWISKO ZARZĄDZĄCYCH ODNOŚNIE DO LIWOWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIDLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	12
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	127
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	12
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	15

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Nazwa	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.
Siedziba	Ul. Rafaela 14, 03-604 Warszawa
Telefon	+ 48 22 678-52-34; + 48 22 678-89-85
Fax	+ 48 22 679-45-26
E-mail:	danks@danks.com.pl
Strona internetowa	www.danks.pl
NIP	524-10-07-302
REGON	011286634
Kapitał zakładowy	1.560.671,30 zł
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000367947 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Kołkowska - Członek Rady Nadzorczej, Krzysztof Rafalski - Członek Rady Nadzorczej, Bartłomiej Dowgielski - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Kołkowski - Członek Rady Nadzorczej.

1.2. Akcjonariat

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

Lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Private Capital sp. z o.o.		4.170.479	26,72	26,72
2.	Akces sp. z o.o.		3.185.000	20,41	20,41
3.	Jacek Zając		1.892.311	12,13	12,13
4.	Northern Investments and Trust Polska sp. z o.o.		1.440.000	9,23	9,23
5.	Investhit sp. z o.o.		995.522	6,38	6,38
6.	Pozostali	A,B,C,D,E	3.923.401	25,13	25,13
Razem			15.606.713	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2019 r.

2.1 Bilans

	Stan na dzie 30.06.2019	Stan na dzie 30.06.2018		Stan na dzie 30.06.2019	Stan na dzie 30.06.2018
A. Aktywa trwałe	4 515 070,63	4 761 829,22	A. Kapitał(fundusz) własny	18 919 088,33	18 270 877,10
I. Wartości niematerialne i prawne	1 907 206,94	2 060 789,42	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:	16 690 362,95	16 106 817,68
2. Wartości firmy	128 740,90	154 923,34	- nadwyżka wartości sprzedanej (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 352 626,38	8 352 626,38
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 778 466,04	1 905 866,08	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	6 176,44	51 373,10	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
1. Rodziki trwałe	6 176,44	51 373,10	- utworzone zgodnie z umowami (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	- na udziały (akcje) własne	500 000,00	
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	6 080,08	7 600,00	VI. Zysk (strata) netto	168 054,08	603 388,12
d) rodziki transportu	0,00	43 336,78	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne rodziki trwałe	96,36	436,32	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	971 431,47	1 425 424,82
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 tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności dłuższe niż 12 miesięcy	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	2 321 687,25	2 369 666,70	- 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	2 321 687,25	2 369 666,70	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 321 687,25	2 369 666,70	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 321 687,25	2 369 666,70	III. Zobowiązania krótkoterminowe	414 166,02	881 344,33
- 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 do 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
c) pozostałych jednostkach	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	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	414 166,02	881 344,33
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 375 449,17	14 934 472,70	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 do 12 miesięcy	177 755,65	195 464,23
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	177 755,65	195 464,23
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	1 083 939,95	999 934,22	g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	236 213,90	185 683,73
1. Należności od jednostek powiązanych:	6 150,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	196,47	196,47
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 150,00	0,00	i) inne	0,00	500 000,00
- do 12 miesięcy	6 150,00	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 w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 690,00	9 840,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 690,00	9 840,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy	3 690,00	9 840,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
3. Należności od pozostałych jednostek	1 074 099,95	990 094,22			
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	999 629,42	926 921,69			
- do 12 miesięcy	999 629,42	926 921,69			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) należności z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych	13 315,00	0,00			
c) inne	61 155,53	63 172,53			
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 028 390,70	13 697 370,74			
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	100 000,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielenie pożyczki	100 000,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) rodziki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 578 390,00	13 697 370,74			
- rodziki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 578 390,00	13 697 370,74			
- 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	19 890 519,80	19 696 301,92	PASYWA RAZEM	19 890 519,80	19 696 301,92

2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Narastaj co 01.01.2019 - 30.06.2019	Narastaj co 01.01.2018- 30.06.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	828 562,19	852 906,50	1 599 046,49	2 121 296,18
	- od jednostek powiązanych	6 000,00	16 000,00	12 000,00	28 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	828 562,19	852 906,50	1 599 046,49	2 121 296,18
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	741 828,32	749 310,78	1 446 049,71	1 585 719,75
I.	Amortyzacja	38 860,59	55 280,75	87 500,26	110 689,04
II.	Zużycie materiałów i energii	36 553,22	4 107,90	66 008,03	6 552,90
III.	Usługi obce	202 473,37	255 825,09	367 293,59	640 127,52
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	390 707,26	373 423,67	776 625,58	708 861,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	71 278,88	60 673,37	146 073,15	119 096,95
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 955,00	0,00	2 549,10	391,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	86 733,87	103 595,72	152 996,78	535 576,43
D.	Pozostałe przychody operacyjne	-629,22	16 816,99	157,70	81 070,01
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	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	-629,22	16 816,99	157,70	81 070,01
E.	Pozostałe koszty operacyjne	31 664,17	0,00	31 664,17	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	31 664,17	0,00	31 664,17	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	54 440,48	120 412,71	121 490,31	616 646,44
G.	Przychody finansowe	51 561,70	29 722,11	68 734,71	56 417,44
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:	51 561,70	29 722,11	68 734,71	56 417,44
	- 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	28,94	2 367,24	28,94	4 228,76
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	28,94	2 367,24	28,94	4 228,76
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	105 973,24	147 767,58	190 196,08	668 835,12
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)	105 973,24	147 767,58	190 196,08	668 835,12
L.	Podatek dochodowy	13 724,00	-5 900,00	22 142,00	65 447,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	92 249,24	153 667,58	168 054,08	603 388,12

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2019 do 30.06.2019	Narastaj co od 01.01.2018 do 30.06.2018
I Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO) zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	18 751 034,25	18 107 803,42
- korekty błędów		
I a Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	18 751 034,25	18 107 803,42
1a Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek 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 pocz tek okresu	16 104 317,68	14 773 261,12
2.1 Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	586 045,27	1 333 556,56
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		-
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny wartość)	586 045,27	1 333 556,56
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- inne		
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	16 690 362,95	16 106 817,68
3 Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu - zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-
- zbycia środków trwałych		
3.2 Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz tek okresu	500 000,00	
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	500 000,00	
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz tek okresu	-	-
5.1 Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu	-	-
- zmiana przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach		
a) zwiększenie (z tytułu)	586 045,27	1 833 856,56
-podziału zysku z lat ubiegłych	586 045,27	1 833 856,56
b) zmniejszenie (z tytułu)	586 045,27	1 833 856,56
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4 Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu	-	-
- zmiana przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci		
-korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		
-przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8 Wynik netto	168 054,08	603 388,12
a) zysk netto	168 054,08	603 388,12
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 919 088,33	18 270 877,10
III Kapitał(fundusz) własny, po uwzgl dnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2019- 30.06.2019	za okres 01.01.2018- 30.06.2018
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	168 054,08	603 388,12
II. Korekty razem:	-236 337,67	-63 081,53
1. Amortyzacja	87 500,26	110 689,04
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31 664,17	-81 070,01
5. Zmiana stanu rezerw		0,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-274 383,74	-69 976,38
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-81 118,36	-22 975,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	251,69
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-68 283,59	540 306,59
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	100 000,00	7 600,00
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	7 600,00
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	100 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-100 000,00	-7 600,00
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)	-518 284,29	532 706,59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-518 284,29	532 706,59
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	14 096 674,29	13 164 664,15
G. środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	13 578 390,00	13 697 370,74

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 trwałym

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

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążone są kosztami finansowymi. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości 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 podlegającej zapłacie.

d. Rodki pieniężne

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

e. Kapitał

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

f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

h. Wynik finansowy

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody 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 trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu rodka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

4. **Zwiazka charakterystyka istotnych dokonania lub niepowodzenia emitenta w II kwartale 2019 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 II kwartale 2019 r. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów, spowodowane jest to brakiem dodatkowych jednorazowych zleceń (niecycliczne przychody), które w II 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 jako część 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 **dotądnie przepływy w 2019 r.** będą w wartościach znaczących niższych niż w roku poprzednim, ze względu na to, że wzrosły koszty wynagrodzenia bez możliwości przerzucenia ich na klienta ze względu na konkurencję cenową ze strony innych biur rachunkowych.

W II kwartale 2019 r. Emitent prowadzi ciągłe negocjacje mające na celu zawarcia nowych zleceń na wiadczony usługi.

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

Wykazywane nale no ci krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług s wierzytelno ciami niezagronymi i nie wyst puj przez 6mki do sporz dzenia odpisu aktualizacyjnego koryguj cego ich do warto ci godziwej.

Ponadto zobowiazania z tytułu dostaw i usług s zobowiazaniami bieżącymi nieprzeterminowanymi wynikającymi z bieżącej działalności Emitenta.

4.2. W II kwartale Emitent kontynuował współpracę z Kancelarią Radców Prawnych Polska Law Offices spółką komandytowa. Spółką 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 księgowości i prawnej dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nadal nie mają znaczącego wpływu do osiągnięcia dochody Spółki Danks.

4.4. Spółka w II 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 zwi kszyć marżę na działalności podstawowej, w segmencie gdzie do tej pory Spółka była nie obecna. Oceniamy jednak, że powyższy proces powinien zostać ukończony z końcem IV kwartału 2019 r.

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 występuje.

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

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

Sławomir Łabka ó Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-837, ul. Pańska 98/51

www.yttech.pl

NIP: 7010402287

KRS nr 0000637375

Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

8.2 Spółka zajmuje się między innymi doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczym oraz dodatkowo rozszerzony został przedmiot działalności poprzez rozpoczęcie działalności informatycznej w obszarze wdrażania i rozwoju rozwiązań informatycznych dla biznesu oraz sektora publicznego, a w szczególności działalność polegająca na świadczeniu usług informatycznych u klientów oraz tworzeniu własnego rozwiązania informatycznego przeznaczonego do komercjalizacji na rynku. Przedmiot działalności spółki nie jest w żaden sposób konkurencyjny wobec emitenta, działalność Spółki jest uzupełnieniem oferty dla klientów Danks ECDP S.A. Spółka w której Danks ECDP S.A. posiada pakiet akcji stanowiący 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 30.06.2019 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **79.160,44 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **30.06.2019 r.** wynosił **5.714.814,63 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **456.439,51 zł**, należącości **4.890.085,14 zł**

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

a) W marcu została zarejestrowana Spółka z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** pod numerem w rejestrze handlowym 14171372. Spółka w grupie kapitałowej Danks b.dzie pełni rolę Funduszu Private Equity, przez którą b.dzie dokonywane inwestycje finansowe samodzielnie lub zaproszonymi inwestorami w Spółce kapitałowej. Lokowanie nadwyżek finansowych pozwoli Spółce osiągnąć dodatkowe przychody finansowe. Spółka na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

- b) W marcu 2017 r. **Kancelaria Radców Prawnych Pańska Law Offices sp.k** ul. Pańska 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 bieżącymi 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 współpracowały ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

W wynikach za cały okres od **01.01 do 30.06.2019 r.** spółka osiągnęła **stratę netto** w kwocie **12.305,04 zł**

Kapitał własny Spółki na dzień **30.06.2019 r.** wynosi **46.162,24 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym Spółki **48.906,59 zł**, należności **20.722,95 zł**

- c) W kwietniu 2017 r. rozpoczęła działalność organizacyjną spółka **Danks Found Venture Capital spółka z o.o.** siedziba Warszawa 00-837, ul. Pańska 98 lok. 51, wpisana została do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000675877. Danks Eesti OU jest jedynym udziałowcem Spółki. Danks Found Venture Capital spółka z o.o. w grupie kapitałowej Danks pełni rolę funduszu Venture Capital. Podmiot ten będzie obejmował inwestycje znajdujące się na wczesnych etapach rozwoju, tj. etapie zalazkowym, startu oraz wczesnej ekspansji „seed, startup i later stage venture” oraz inwestycje typu Crowdfunding poprzez organizowanie finansowania dla różnego rodzaju projektów przez rozproszone społecznie inwestorów, która zostanie wokół tych projektów zorganizowana

W wynikach za cały okres od **01.01 do 30.06.2019 r.** spółka osiągnęła **zysk netto** w kwocie **10.324,80 zł**

Kapitał własny Spółki na dzień **30.06.2019 r.** wynosi **833.405,91 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym Spółki **839.709,48 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 30.06.2019 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