



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za IV kwartał 2017 r.

01 października 2017 r. ó 31 grudnia 2017 r.

Warszawa, 14 luty 2018 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, www.danks.pl

Spis treści

.....	1
SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 R.	4
2.1 BILANS	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2017 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	16
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	18
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WİETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	18
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	187
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Nazwa	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.
Siedziba	Ul. Rafaela 14, 03-604 Warszawa
Telefon	+ 48 22 678-52-34; + 48 22 678-89-85
Fax	+ 48 22 679-45-26
E-mail:	danks@danks.com.pl
Strona internetowa	www.danks.pl
NIP	524-10-07-302
REGON	011286634
Kapitał zakładowy	1.560.671,30 zł
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000367947 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Korkowska - Członek Rady Nadzorczej, 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
Razem			15.606.713	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2017 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	4 783 848,25	4 639 356,45
I. Wartości niematerialne i prawne	2 137 580,66	2 695 746,61
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	168 014,56	194 197,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 969 566,10	2 501 549,61
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwale	77 670,90	160 885,90
1. Środki trwale	77 670,90	160 885,90
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

d) środki transportu	76 894,48	159 174,20
e) inne środki trwale	776,42	1 711,70
2. Środki trwale w budowie		
3. Zaliczki na środki trwale 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	2 288 596,69	1 502 723,94
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 288 596,69	1 502 723,94
a) w jednostkach powiązanych	2 288 596,69	1 502 723,94
- udziały lub akcje	2 288 596,69	1 502 723,94
- 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	14 366 873,18	9 219 466,40
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	957 157,55	1 230 977,79
1. Należności od jednostek powiązanych	9 102,00	149 909,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 102,00	2 460,00
- do 12 miesięcy	9 102,00	2 460,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	147 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	948 055,55	1 081 067,99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	884 595,87	1 043 001,55

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

- do 12 miesięcy	893 697,87	1 043 001,55
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	63 459,68	38 066,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 172 296,20	7 730 536,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 172 296,20	7 730 536,96
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	13 172 296,20	7 730 536,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 172 296,20	7 730 536,96
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	237 419,43	257 951,65
AKTYWA RAZEM	19 150 721,43	13 858 822,85
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	18 107 803,42	12 158 037,02
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	1 773 871,00	1 820 072,87

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 042 918,01	1 700 785,83
I. Rezerwy na zobowiązania	544 080,49	330 763,21
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544 080,49	330 763,21
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	498 837,52	1 011 545,69
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	498 837,52	1 011 545,69
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	223 840,17	407 873,49
- do 12 miesięcy	223 840,17	407 873,49
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	242 928,68	221 799,90
h) z tytułu wynagrodzeń	196,37	-
i) inne	31 872,30	381 872,30

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	358 476,93
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	358 476,93
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	-	358 476,93
PASYWA RAZEM	19 150 721,43	13 858 822,85

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	884 037,38	1 392 551,32	3 416 657,44	4 326 889,36
- od jednostek powiązanych	13 400,00	6 000,00	33 400,00	26 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	884 037,38	1 392 551,32	3 416 657,44	4 326 889,36
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	785 390,72	1 112 760,78	2 820 707,50	3 055 658,98
I. Amortyzacja	95 866,85	185 277,33	641 380,95	733 808,75
II. Zużycie materiałów i energii	2 593,59	5 744,45	13 434,35	23 123,02
III. Usługi obce	377 189,53	675 008,81	1 030 812,76	1 300 025,67
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	263 141,71	197 309,29	968 138,70	836 181,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 499,04	35 402,90	158 647,08	143 752,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 100,00	14 018,00	8 293,66	18 768,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	98 646,66	279 790,54	595 949,94	1 271 230,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	192 689,76	- 86 016,16	1 458 599,68	860 808,69
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-	32 195,12

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

II. Dotacje	110 061,78	86 406,60	358 476,93	334 821,75
III. Inne przychody operacyjne	82 627,98	- 172 422,76	1 100 122,75	493 791,82
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)	291 336,42	193 774,38	2 054 549,62	2 132 039,07
G. Przychody finansowe	84 673,75	26 170,14	160 019,16	96 555,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	84 673,75	26 170,14	160 019,16	96 555,81
- od jednostek powiązanych	-	-		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-		
V. Inne				
H. Koszty finansowe	1 773,00	2 291,00	7 935,50	9 347,59
I. Odsetki, w tym:	-	-	-	795,12
- dla jednostek powiązanych	-	-		
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	1 773,00	2 291,00	7 935,50	8 552,47
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	374 237,17	217 653,52	2 206 633,28	2 219 247,29
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	374 237,17	217 653,52	2 206 633,28	2 219 247,29
M. Podatek dochodowy	241 828,28	186 254,42	432 762,28	399 174,42
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto	132 408,89	31 399,10	1 773 871,00	1 820 072,87

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 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

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 648 772,60	890 851,01
- 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

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

- 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	1 773 871,00	1 820 072,87
a) zysk netto	1 773 871,00	1 820 072,87
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 107 803,42	12 158 037,02
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 31.12.2017 r.	Narastaj co od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 773 871,00	1 820 072,87
II. Korekty razem	- 570 073,16	- 102 412,97
1. Amortyzacja	641 380,95	733 808,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 458 599,68	- 493 791,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		367 016,87
5. Zmiana stanu rezerw	213 317,28	130 414,42

Raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności		176 004,24	- 286 915,94
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	162 708,17	44 068,81
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		20 532,22	137 019,68
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		1 203 797,84	1 717 659,90
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	1 579 851,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		4 273 711,40	1 579 851,01
2. Kredyty i pożyczki		-	-

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	49 965,24
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	-	49 965,24
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 273 711,40	1 529 885,77
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	5 441 759,24	3 182 145,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 441 759,24	3 182 145,67
ó zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 730 536,96	4 548 391,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu	13 172 296,20	7 730 536,96

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 skądni aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić 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 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 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 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 dotyczą cen rodków trwałych w budowie wpływających 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. Związek charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV 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 doświadczonymi radcami prawnymi (spółka zależna Pańska Law Offices) oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych.

4.1. W IV kwartale 2017 r. Emitent zanotował zmniejszenie przychodów, w ocenie Zarządu to czas jest efektem niestetycznej konkurencji rynkowej w segmencie ściśle usług księgowych. W przyjętej strategii rozwoju organicznego, zakłada ona 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. Spółka w bieżącym okresie osiągnęła gorsze wyniki w tym segmencie od zakładanych ze względu na spadek popytu na ten rodzaj usług w całym roku 2017.

W ocenie Emitenta po analizie jakości portfela zleceń samych usług księgowych, pozwala on w sposób umiarkowany przyjąć, że segment ten pozwoli na wygenerowanie w roku 2018 czasu **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 (rynek pracownika) co skutkuje już wyższymi wynagrodzeniami dla pracowników bez możliwości w tym momencie przetrzeźwienia ich na klienta ze względu na dużą konkurencję cenową ze

strony innych biur rachunkowych. Odno nie samych szacunków zmniejszenia zysku na działalności operacyjnej w roku 2018 w ocenie Zarządu należy zaznaczyć, że do końca I kwartału 2018 roku pozwoliło w sposób najbardziej wiarygodny oszacować wielkość spadków.

W IV kwartale 2017 r. Emitent prowadził negocjacje mające na celu zawarcia nowych zleceń na usługi doradztwa finansowego. W I kwartale 2018 r. podjęte działania przyniosły na dodatkowe przychody i zyski, są to jednak jednostkowe zlecenia.

4.2. W IV kwartale Emitent kontynuował współpracę z Kancelarią Radców Prawnych Pańska Law Offices spółka komandytowa. Spółka Danks jest komandytariuszem a radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Kancelaria zajmuje się ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego. Emitent wraz z Kancelarią współpracując dostarcza kompleksowe usługi księgowo i prawnie dla klienta zewnętrznego. Wypracowywane dochody przez Kancelarię w bieżącym okresie nie mają znaczącego wpływu do osiągnięcia dochody Spółki Danks.

4.3. Emitent w IV kwartale kontynuował rozmowy na okoliczność zakupu kontrolnego pakietu akcji w Spółce w powstałej 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 średniorocznie 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 przedsięwzięcia osobowy fizycznej do spółki akcyjnej. Zakup kontrolnego pakietu akcji przez Danks docelowo w wysokości 70% kapitału zakładowego Spółki wraz z dopuszczeniem zakupionej Spółki na rynek Newconnect 6 GPW.

W ocenie Emitenta przedstawiane do analizy przez biuro dane finansowe w tym wypracowane przychody i zyski na działalności operacyjnej w latach poprzednich z uwzględnieniem obecnego otoczenia gospodarczego, tak jak zostało to wskazane powyżej (rynek pracownika) są nie do utrzymania w bieżącym okresie i prawdopodobnie w latach następnych. Tym samym estymacja wartości biura na powyższych założeniach doprowadziłaby do poniesienia ewidentnej straty na tej inwestycji.

Zarząd Emitenta pozostaje w ciągłym kontakcie z właścicielem biura rachunkowego, natomiast mając nie do końca oszacowane ryzyko w prawidłowo oszacowania bieżącej wartości rynkowej biura podjęte decyzje o dalszej analizie podmiotu z uwzględnieniem do wyceny wypracowywanych wyników w I półroczu 2018 r.

4.5. Emitent wraz ze Spółką zarządzającą Capital Adventure Poland spółka z o.o. cały czas monitoruje harmonogram naborów wniosków w programie PFR Starter FIZ. W ocenie Emitenta obie Spółki posiadają stosowne kompetencje, wiedzę oraz zasoby finansowe do realizacji w pełni roli po rednika finansowego w tym programie.

Zadaniem Po redników Finansowych będzie dokonanie selekcji oraz inwestycji w przedsięwzięcia kwalifikowane poszukujące finansowania na rozwój działalności innowacyjnej, w oparciu o finansowanie zwrotne zapewnione przez PFR Starter FIZ oraz Inwestora Prywatnego.

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

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 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.

Sędziwa osoba Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-837, ul. Pańska 98/51
www.ytinvestments.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000637375
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

8.2 Spółka zajmuje się między innymi doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczym oraz dodatkowo rozszerzony został przedmiot działalności poprzez rozpoczęcie działalności informatycznej w obszarze wdrażania i rozwoju rozwiązań informatycznych dla biznesu oraz sektora publicznego, a w szczególności działalności polegającej na świadczeniu usług informatycznych u klientów oraz tworzeniu własnego rozwiązania informatycznego przeznaczonego do komercjalizacji na rynku. Przedmiot działalności spółki nie jest w żaden sposób konkurencyjny wobec emitenta, działalność spółki jest uzupełnieniem oferty dla klientów Danks ECDP S.A. Spółka w której Danks ECDP S.A. posiada pakiet akcji 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 31.12.2017 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **1.075.306,89 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2017 r.** wynosi **5.632.116,73 zł** rocznie pieniężne na rachunku bankowym spółki **611.350,46 zł**, należności **4.989.630,62 zł**

8.8 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 Estonii z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** pod numerem w rejestrze handlowym 14171372. Spółka w grupie kapitałowej Danks b.dzie pełni rolę Funduszu Private Equity, przez którą b.dzie 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 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 b.dzie ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty będą współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

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 obowiązków określonych w ustawie.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 16 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.12.2017 r. Spółka zatrudniała 16 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Poza tym Emitent i spółka stowarzyszona stale współpracują ze specjalistami z zakresu rachunkowości, prawa na podstawie umów cywilnoprawnych.

Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu