



DANKS EUROPEJSKIE CENTRUM DORADZTWA PODATKOWEGO S.A.

RAPORT ZA III KWARTAŃ 2018

01 lipca 2018 do 30 wrze nia 2018

Warszawa 14 listopad 2018

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

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

Spis treści

SPIS TREŚCI.....	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	3
1.1. DANE SPÓŁKI.....	3
1.2. AKCJONARIAT.....	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III 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 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 2018 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 INFORMOWAŁO W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIELKIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	13
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 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.	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.

2.1 Bilans

	Stan na dzie 30.09.2018	Stan na dzie 30.09.2017		Stan na dzie 30.09.2018	Stan na dzie 30.09.2017
A. Aktywa trwałe	4 711 177,94	4 797 087,12	A. Kapitał(fundusz) własny	18 340 796,43	17 975 394,53
I. Wartości niematerialne i prawne	2 022 393,80	2 216 434,84	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. Warto firmy	148 377,73	174 560,17	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 874 016,07	2 041 874,67	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	34 129,28	94 683,57	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
1. Rodziki trwałe	34 129,28	94 683,57	- 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 objekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	7 220,02	0,00	VI. Zysk (strata) netto	673 307,45	1 641 462,11
d) rodziki transportu	26 557,93	93 673,33	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
e) inne rodziki trwałe	351,33	1 010,24	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 441 673,77	900 922,42
2. Zaliczki na rodziki trwałe w budowie	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	544 080,49	330 763,21
3. Zaliczki na rodziki 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 udziały	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	2 374 654,86	2 205 968,71	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 374 654,86	2 205 968,71	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- 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 jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 374 654,86	2 205 968,71	d) inne	0,00	0,00
- udziały lub akcje	2 374 654,86	2 205 968,71	III. Zobowiązania krótkoterminowe	897 593,28	460 097,43
- 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 do:	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
c) pozostałych jednostek	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do:	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	897 593,28	460 097,43
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	15 071 292,26	14 079 229,83	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. Materie	0,00	0,00	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do:	214 290,10	119 824,61
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	214 290,10	119 824,61
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	946 941,33	998 146,34	g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	183 043,81	308 400,02
1. Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	259,37	0,50
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	110 061,78
b) inne	0,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	5 480,88	2 460,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	110 061,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 480,88	2 460,00	- długoterminowe		
- do 12 miesięcy	5 480,88	2 460,00	- krótkoterminowe		110 061,78
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) inne	0,00	0,00			
2. Należności od pozostałych jednostek	941 460,45	995 686,34			
a) należności od jednostek powiązanych:	878 287,92	906 170,10			
- do 12 miesięcy	878 287,92	906 170,10			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
b) należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada udziały	0,00	0,00			
c) inne	63 172,53	89 516,24			
d) należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada udziały	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	13 887 183,19	12 844 670,84			
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) Rodziki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 887 183,19	12 844 670,84			
- rodziki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 887 183,19	12 844 670,84			
- 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	237 167,74	236 412,65			
C. Należności wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	0,00	0,00			
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	19 782 470,20	18 876 316,95	PASYWA RAZEM	19 782 470,20	18 876 316,95

2.2 Rachunek Zysków i Strat

		Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Narastaj co 01.01.2018 - 30.09.2018	Narastaj co 01.01.2017- 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi w tym:	696 924,38	832 468,69	2 818 220,56	2 532 620,06
	- od jednostek powiązanych	0,00	6 000,00	28 000,00	20 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	696 924,38	832 468,69	2 818 220,56	2 532 620,06
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	683 125,44	736 111,11	2 268 845,19	2 035 316,78
I.	Amortyzacja	55 639,44	180 260,18	166 328,48	545 514,10
II.	Zużycie materiałów i energii	4 467,28	3 435,13	11 020,18	10 840,76
III.	Usługi obce	212 950,68	229 019,85	853 078,20	653 623,23
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	352 307,06	282 081,01	1 061 168,71	704 996,99
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 650,98	40 234,94	176 747,93	114 148,04
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	110,00	1 080,00	501,69	6 193,66
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	13 798,94	96 357,58	549 375,37	497 303,28
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 988,16	589 744,54	86 058,17	1 265 909,92
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	82 805,05	0,00	248 415,15
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV.	Inne przychody operacyjne	4 988,16	506 939,49	86 058,17	1 017 494,77
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	18 787,10	686 102,12	635 433,54	1 763 213,20
G.	Przychody finansowe	47 538,97	29 307,75	103 956,41	75 345,41
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których posiada zaangażowanie w kapitale				
II.	Odsutki, w tym:	47 538,97	29 307,75	103 956,41	75 345,41
	- 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	2 071,74	1 804,00	6 300,50	6 162,50
I.	Odsutki, 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	2 071,74	1 804,00	6 300,50	6 162,50
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	64 254,33	713 605,87	733 089,45	1 832 396,11
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)	64 254,33	713 605,87	733 089,45	1 832 396,11
L.	Podatek dochodowy	-5 665,00	8 520,00	59 782,00	190 934,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	69 919,33	705 085,87	673 307,45	1 641 462,11

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2018 do 30.09.2018	Narastaj co od 01.01.2017 do 30.09.2017
I Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO) zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	18 107 803,42	12 158 037,02
- korekty błędów		
I a Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	18 107 803,42	12 158 037,02
1a Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek 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 pocz tek 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 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		
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 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)	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 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	673 307,45	1 641 462,11
a) zysk netto	673 307,45	1 641 462,11
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 340 796,43	17 975 394,53
III Kapitał(fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	za okres 01.01.2018- 30.09.2018	za okres 01.01.2017- 30.09.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	673 307,45	1 641 462,11
II. Korekty razem:	56 811,59	-765 289,63
1. Amortyzacja	166 328,48	545 514,10
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-83 558,17	-915 909,92
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-16 983,49	136 831,45
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-9 226,92	-551 448,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	251,69	19 723,00
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	730 119,04	876 172,48
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		
- spłata udzielonych 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)	722 519,04	5 114 133,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	722 519,04	5 114 133,88
- 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:	13 887 183,19	12 844 670,84

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 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 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, 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 współmierne do przychodów ze sprzedaży.

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

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące 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. Związek charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III 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 z 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 III kwartale 2018 r. Emitent zanotował wzrost przychodów, są to nadal dodatkowe jednorazowe przychody (niecykliczne), które w najbliższym kwartale nie wystąpią. 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 początek roku.

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 całego 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 w roku poprzednim, ze względu na zmiany najbliższego otoczenia gospodarczego w szczególności w

drugim półroczu roku 2017 i pierwszym i drugim kwartale roku 2018 (rynek pracownika) co skutkuje wyższymi wynagrodzeniami dla pracowników bez możliwości w tym momencie przerzucenia ich na klienta ze względu na dużą konkurencję cenową ze strony innych biur rachunkowych.

W III kwartale 2018 r. Emitent prowadził negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi doradztwa finansowego. W III kwartale 2018 r. podjęte działania przyczyniły się do dodatkowych przychodów i zysków, są to jednak jednostkowe niepowtarzające się zlecenia.

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

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

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

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

4.4. Spółka cały czas w III kwartale wdraża (rozpoczęła 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 jakością.

Zautomatyzowanie procesów pozwoli również wygenerować oraz zwiększyć marżę na działalności podstawowej, w segmencie gdzie do tej pory Spółka była nieobecna. Oceniamy jednak, że powyższy proces powinien zostać ukończony z końcem II kwartału 2019 r.

4.5. Emitent podjął w III kwartale rozmowy z udziałowcami Spółki kapitałowej działającej w branży technologicznej w sprawie zakupu pakietu udziałów (czyli udziałów procentowych w kapitale zakładowym Spółki) nie mniejszy niż 50% udziałów ogółem. Spółka jest dystrybutorem inteligentnych robotów, które w pełni wspomagają automatyzację procesów produkcyjnych, oferując kompletne i zintegrowane rozwiązania od jednego dostawcy. Występuje bardzo szerokie zastosowanie inteligentnych robotów między innymi do obsługi maszyn CNC, w zakładunku i rozładunku, praca z maszynami do obróbki metalu, praca z wtryskarkami, pakowanie produktu itp. Planowany koszt inwestycji szacowany jest na około 500.000 zł. Dodatkowo należy zaznaczyć, że inwestycja byłaby zrealizowana poprzez objęcie udziałów w Spółce wraz z jej bezpo rednim dofinansowaniem. Horyzont czasowy do zakończenia negocjacji został przyjęty do końca bieżącego roku.

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 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 Baka – 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 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 stanowi 40 % (czterdzieści procent) kapitału akcyjnego spółki YT TECH S.A.

Akcje w spółce YT Tech SA posiadają 2 osoby prawne.

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

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

8.5 W wynikach za cały okres od **01.01 do 30.09.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **15.176,43 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **30.09.2018 r.** wynosi **5.847.262,16 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **715.512,18 zł**, należności **4.933.155,80 zł**

8.6 Emitent posiada również udziały w spółce **Danks Eesti OU** oraz prawa i obowiązki Kancelarii Radców Prawnych Paaska 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 Paaska Law Offices sp.k** ul. Paaska 98 lok. 51, 00-837, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000656557 rozpoczęła działalność biura prawnego. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Spółka zajmowała się b.dzie ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty będą współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

W wynikach za cały okres od **01.01 do 30.09.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **36.440,98 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **30.09.2018 r.** wynosi **47.700,06 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **122.782,20 zł**, należności **8.136,19 zł**

c) W kwietniu 2017 r. rozpoczęła działalność organizacyjną działalność **Danks Found Venture Capital spółka z o.o.** siedziba Warszawa 00-837, ul. Paaska 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 rozporoszoną społeczność inwestorów, która zostanie wokół tych projektów zorganizowana

W wynikach za cały okres od **01.01 ó 30.09.2018 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **1.478,18 z€**

Kapitał własny spółki na dzień **30.09.2018 r.** wynosi **822.230,79 z€** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **819.919,33 z€**, należności **5.000,00 z€**

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 15 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 30.09.2018 r. Spółka zatrudniała 16 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