

**Raport okresowy za IV kwartał 2012 roku obejmujący okres
od 01.10.2012 do 31.12.2012 roku**

06 marca 2013 roku

Raport okresowy za IV kwartał 2012 roku zawiera:

1. Podstawowe informacje o Emitencie

1.1. Informacje podstawowe

1.2. Zarząd

1.3. Akcjonariat

2. Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2012 r.

- dotyczące rachunku wyników
- dotyczące bilansu

3. Komentarz zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

5. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia raportu kwartalnego.

6. Wskazanie jednostek wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta.

7. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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	457 705,70 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 Kołakowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek-Członek Rady Nadzorczej, Damian Bieńkowski-Członek Rady Nadzorczej, Marcin Wojcieszuk-Członek Rady Nadzorczej.

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe - rachunek wyników	01.10.2011- 31.12.2011 za IV kwartał w zł.	01.10.2012- 31.12.2012 za IV kwartał w zł.	01.01.2011- 31.12.2011 narastająco w zł.	01.01.2012- 31.12.2012 narastająco w zł.
Amortyzacja	3.858,47	16.820,31	6.097,54	43.906,44
Przychody netto ze sprzedaży	972.006,92	942.469,93	3.698.639,24	3.558.989,35
Zysk (strata) na sprzedaży	382.144,30	344.862,87	1.388.840,22	1.329.502,98
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	382.144,30	349.562,87	1.388.840,22	1.334.202,98
Przychody finansowe	70.325,19	17.724,78	111.883,36	86.677,70
Koszty finansowe	2.383,25	3.218,48	7.794,21	12.992,47
Zysk (strata) brutto	450.086,24	364.069,17	1.492.929,37	1.407.888,21
Zysk (strata) netto	364.472,17	293.355,17	1.209.175,30	1.138.557,21

Wybrane jednostkowe dane finansowe	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny	3.281.111,19	3.229.633,58
Należności długoterminowe	280 000,00	280 000,00
Należności krótkoterminowe	525.974,57	659.737,90
Inwestycje krótkoterminowe	2.535.001,60	2.569.101,21
Środki pieniężne i aktywa pieniężne	2.535.001,60	2.569.101,21
Zobowiązania długoterminowe	66.698,48	66 698,48
Zobowiązania krótkoterminowe	325.630,35	634.237,61

3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w IV kwartale 2012 r.

W IV kwartale 2012 roku Emitent realizował konsekwentnie przyjętą strategię działania co przełożyło się na wyniki finansowe prezentowane w niniejszym raporcie kwartalnym. Na wyniki Emitenta wpływ miała przy tym ogólna sytuacja na rynku, która wymusza coraz większą konkurencję cenową oraz spadek liczby zleceń.

W IV kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży spadły o **3%** w stosunku do IV kwartału 2011 r.

Wskaźnik rentowności netto w IVQ = $\text{zysk netto} / \text{przychody ze sprzedaży}$ wynosi ponad – **32 %**

Wskaźnik rentowności na sprzedaży IVQ = $\text{zysk na sprzedaży} / \text{przychody ze sprzedaży}$ – **37 %**

Wskaźnik C/Z = $\text{cena akcji} / (\text{zysk netto} : \text{liczba akcji})$ – **5,2 %**

Wskaźnik C/WK = $\text{cena akcji} / (\text{aktywa netto} : \text{ilość akcji})$ – **1,8 %**

Spadek przychodów oraz zysku netto w stosunku do okresu analogicznego IVQ 2011 r. spowodowane jest przede wszystkim przez odczuwalne spowolnienie gospodarcze.

Dodatkowo należy nadmienić, iż spadek przychodów jest związany z widocznym już spadkiem zamówień, poprzez ich odraczanie, na świadczone usługi przez emitenta ze strony MSP. Oprócz spadku zamówień emitent również wskazuje na pogarszające się wskaźniki płynnościowe, przez przekraczanie przez Zleceniodawców określonych terminów płatności. Bieżąca sytuacja gospodarcza w kraju, a w szczególności niepewność co do przyjętych realizacji założeń finansowych przez podmioty z grupy MSP (brak przez nich wiarygodnej oceny oraz oszacowania głębokości spowolnienia gospodarczego) przekłada się na wstrzymanie projektów businessowych, dodatkowo obserwuje się pogarszanie wskaźników płynnościowych u klientów emitenta.

4. Informacje zarządu lub Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem do prowadzonej działalności należy zaliczyć obsługę dotychczasowych umów z klientami oraz składanie ofert na świadczenie usług księgowych,

doradztwa finansowego co powinno prowadzić w następnych okresach do zawarcia kolejnych umów na usługi księgowe, na czas nieokreślony.

5. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 14.02.2013 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (proc.)	Udział w głosach (proc.)
1	Gea Globaleuropean Audit Limited	3.600.000	78,65	78,65
2	Pozostali	977.057	21,35	21,35
Razem		4 577 057	100	100

6. Wskazanie jednostek wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta.

6.1 Danks S.A posiada udziały w polskiej spółce **Global Audit and Finance S.A.** z siedzibą w Warszawie jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Adres: Grzybowska 4 lok. 144; 00-131 Warszawa
Telefon + 48 22 252 56 53
Fax + 48 22 252 67 90
www.gafsa.pl
NIP 5252509042
REGON 142982898
KRS 0000388173

6.2 Spółka zajmuje się doradztwem finansowym w szczególności w zakresie pośrednictwa finansowego. 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 udziały jest na początkowym etapie rozwoju, rozpoczęła działalność operacyjną od 1 lipca 2011 r.

6.3 Spółka Global Audit and Finance S.A z siedzibą w Warszawie na dzień 31.12.2012 r. ma kapitał zakładowy w wysokości 1.300.000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy złotych), który dzieli się na 13.000.000 szt. (słownie: trzynaście milionów sztuk) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. Wszystkie akcje nie są uprzywilejowane co do posiadanych praw do głosu. Spółce Danks ECDP S.A. na dzień 31.12.2012 r. w spółce Global Audit and Finance S.A. – zwana dalej GAF S.A. przysługuje prawo własności do 5.500.000 szt. (słownie: pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sztuk) akcji serii A i B o łącznej wartości nominalnej 550.000,00 zł. (słownie: pięćset

pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Emitent posiada udział w spółce GAF SA wysokości 42% w ogólnej liczbie głosów.

- 6.4 Spółka GAF S.A. jest spółką stowarzyszoną wobec spółki Danks ECDP S.A., na którą emitent wywiera znaczący wpływ. Jednakże znaczący wpływ nie ma znamion kontroli lub współkontroli zdolności do wpływania na politykę finansową i operacyjną oraz nie ma decydującego wpływu na podział zysku w GAF S.A. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowości)
- 6.5 Posiadany pakiet akcji w jednostce GAF S.A. emitent konsoliduje w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zgodnie z art. 59 ust 3 oraz art. 63 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.
- 6.6 W wynikach za I-IVQ 2012 . spółka osiągnęła przychód w wysokości 690.962,50 zł, wykazała zysk netto w kwocie 11.326,25. zł. Suma bilansowa spółki wynosi 1.420.292,45 zł w tym środki pieniężne w kwocie 614.600,45 zł. (pełne dane dostępne na stronie podmiotu www.gafsa.pl).
- 6.7 Podmiot jest w końcowej fazie przygotowania Dokumentu Informacyjnego w celu przedłożenia do GPW w celu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku Newconnet. Spółka planuje zakończenie prac formalnych do końca IQ 2013 r.

7. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania prognoz za rok 2012.

Pierwotnie opublikowana prognoza finansowa na rok 2012 (Raport bieżący 1/2012 z 14.01.2012) została przygotowana w oparciu o oszacowanie wyników możliwych do uzyskania z realizacji zamówień i przy uwzględnieniu prognozowanych zamówień od klientów Emitenta.

Zarząd spółki uwzględnił bieżącą sytuację gospodarczą w Raporcie bieżącym 2/2013 z 15.01.2013 r. „*Korekta prognozy wyników finansowych na rok 2012 i 2013*”.

Emitent dokonał korekty prognoz w szczególności ze względu na fakt, iż:

- 1) W IV/2012 osiągnął przychody tylko o 3% mniejsze niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, nowe umowy zostały zawarte i zrealizowane w IV kwartale 2012 r.

W świetle prezentowanych w niniejszym raporcie wyników finansowych Emitent informuje, iż prognozowany przychód ze sprzedaży na 2012 rok został zrealizowany w ok. 100 %, natomiast prognozowany zysk netto został zrealizowany w około 95 procentach. Na niższy

niż zakładano w podwyższonej prognozie, poziom zysku netto Emitenta wpływ miało przede wszystkim większe koszty usług obcych.