



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za IV kwartał 2015 r.

01 października 2015 r. i 31 grudnia 2015 r.

Warszawa, 15 luty 2015 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 (wpłacony w całości) 833.548,50 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 2015 R.	4
2.1 BILANS.	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.	10
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘDZYNYCH.	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	14
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2015 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻLIWSZYCH 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.	19
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	199
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	199
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	199
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	21

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Nazwa	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.
Siedziba	ul. Rafała 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	833 548,50 zł
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000367947 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Kożłowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek-Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda-Członek Rady Nadzorczej, Adam Osicki-Członek Rady Nadzorczej.

1.2. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta 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.	Berlandise Investments Limited		4.170.479	50,03	50,03
2.	Jacek Zajęc		1.026.721	12,32	12,32
3.	Paweł Nowakowski		605.261	7,26	7,26
4.	Pozostali	A,B,C	2.533.024	30,39	30,39
Razem			8.335.485	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 774 373,38	3 849 449,99
I. Wartości niematerialne i prawne	3 334 828,97	2 598 328,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	220 379,44	246 561,88
3. Inne wartości niematerialne i prawne	3 114 449,53	2 351 766,22
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	150 612,29	235 030,49
1. Środki trwałe	150 612,29	235 030,49
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	147 965,31	231 448,11
e) inne środki trwałe	2 646,98	3 582,38
2. Środki trwałe w budowie	-	
3. Zaliczki na środki trwałe 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	1 008 932,12	736 091,40
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 008 932,12	736 091,40
a) w jednostkach powiązanych	1 008 932,12	736 091,40
- udziały lub akcje	1 008 932,12	736 091,40
- 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	6 244 482,59	4 490 776,22
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 433 061,85	793 346,50
1. Należności od jednostek powiązanych	645 305,80	9 840,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 856,00	9 840,00
- do 12 miesięcy	8 856,00	9 840,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	636 449,80	
2. Należności od pozostałych jednostek	787 756,05	783 506,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	751 789,61	747 665,12
- do 12 miesięcy	751 789,61	747 665,12
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	35 966,44	35 841,38

d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 548 391,29	2 938 705,32
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 548 391,29	2 938 705,32
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	4 548 391,29	2 938 705,32
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 548 391,29	2 938 705,32
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	263 029,45	758 724,40
AKTYWA RAZEM	11 018 855,97	8 340 226,21
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	9 260 435,14	6 813 359,83
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	833 548,50	833 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	- 1 239 393,60
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 302 301,58	5 511 946,48
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	2 124 585,06	1 707 258,45
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 758 420,83	1 526 866,38
I. Rezerwy na zobowiązania	200 348,79	138 515,06
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 348,79	138 515,06

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	18 834,18
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	-	18 834,18
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	18 834,18
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	950 834,91	1 029 002,14
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	950 834,91	1 029 002,14
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	27 560,03	41 776,49
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	265 394,19	245 465,96
- do 12 miesięcy	265 394,19	245 465,96
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	276 451,09	362 546,13
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
i) inne	381 379,60	379 163,56
3. Fundusze specjalne		-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	607 237,13	340 515,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	607 237,13	340 515,00
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	607 237,13	340 515,00
PASYWA RAZEM	11 018 855,97	8 340 226,21

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	982 232,10	1 336 354,68	4 069 556,68	4 327 334,63
- od jednostek powiązanych	12 800,00	238 000,00	128 200,00	268 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	982 232,10	1 336 354,68	4 069 556,68	4 327 334,63
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	547 534,98	517 452,01	2 086 532,41	2 164 690,54
I. Amortyzacja	140 416,82	74 467,62	318 917,33	229 985,16
II. Zużycie materiałów i energii	7 647,23	8 779,14	29 671,40	28 469,75
III. Usługi obce	185 198,96	182 267,47	760 381,81	841 465,48
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	
- podatek akcyzowy	-	-		
V. Wynagrodzenia	176 995,49	218 025,61	837 697,24	926 355,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	37 276,48	33 788,64	139 864,63	136 599,11
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	123,53	-	1 815,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	434 697,12	818 902,67	1 983 024,27	2 162 644,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	55 203,37	-	55 203,37	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				-
II. Dotacje	55 203,37		55 203,37	
III. Inne przychody operacyjne	-		-	
E. Pozostałe koszty operacyjne	-	82 403,79	-	82 403,79
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		82 403,79		82 403,79
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne				

F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	489 900,49	736 498,88	2 038 227,64	2 080 240,30
G. Przychody finansowe	13 670,08	10 725,02	230 693,32	121 286,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	13 670,08	10 725,02	53 637,08	68 585,95
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-		177 056,24	52 700,51
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	2 277,00	142 956,11	8 005,85	405 270,91
I. Odsetki, w tym:	-	3 368,19	-	5 395,34
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	137 236,75	-	390 841,80
IV. Inne	2 277,00	2 351,17	8 005,85	9 033,77
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	501 293,57	604 267,79	2 260 915,11	1 796 255,85
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	64 539,86	76 935,82	272 840,68	293 926,91
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	565 833,43	681 203,61	2 533 755,79	2 090 182,76
M. Podatek dochodowy	140 433,73	206 609,21	409 170,73	382 924,31
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto	425 399,70	474 594,40	2 124 585,06	1 707 258,45

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 813 359,83	6 345 494,98
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 813 359,83	6 345 494,98
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	833 548,50	833 548,50
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	833 548,50	833 548,50
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	1 239 393,60	
a) zwiększenie	177 056,24	1 239 393,60
b) zmniejszenie	1 416 449,84	
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	1 239 393,60
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 511 946,48	3 903 043,31
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	790 355,10	1 608 903,17
a) zwiększenie (z tytułu)	790 355,10	1 608 903,17
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		

- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	790 355,10	1 608 903,17
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
...		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 302 301,58	5 511 946,48
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)		1 608 903,17
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		1 608 903,17
...		
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)	1 707 258,45	1 608 903,17
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 707 258,45	1 608 903,17
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 707 258,45	1 608 903,17
- wypłata dywidendy	916 903,35	

- przeniesienie na kapitał zapasowy	790 355,10	1 608 903,17
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	2 124 585,06	1 707 258,45
a) zysk netto	2 124 585,06	1 707 258,45
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 260 435,14	6 813 359,83
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 260 435,14	6 813 359,83

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
A. Przepływy Środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	2 124 585,06	1 707 258,45
II. Korekty razem	- 351 125,31	- 1 378,48
1. Amortyzacja	318 917,33	229 985,16
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 449 896,96	- 288 531,57
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	420 545,08
5. Zmiana stanu rezerw	61 833,73	92 138,31
6. Zmiana stanu zapasów		

7. Zmiana stanu należności	-	639 715,35	47 920,22
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	63 950,77	106 608,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		421 686,71	-
10. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		1 773 459,75	1 705 879,97
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	-		20 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			20 000,00
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			
- spłacone udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	-		40 800,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-		40 800,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych			
- udzielone pożyczki długoterminowe			
4. Inne wydatki inwestycyjne	-		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	-	20 800,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		780 000,00	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		780 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	-		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			

4. Inne wpływy finansowe	-	
II. Wydatki	943 773,78	1 774 525,57
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	1 630 235,40
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	916 903,35	
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	26 870,43	138 894,83
8. Odsetki	-	5 395,34
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 163 773,78	- 1 774 525,57
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	1 609 685,97	- 89 445,60
E. Bilansowa zmiana stanu Środków pieniężnych, w tym	1 609 685,97	- 89 445,60
– zmiana stanu Środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	2 938 705,32	3 028 150,92
G. środki pieniężne na koniec okresu	4 548 391,29	2 938 705,32

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 obciążone koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na skądniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą 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 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. Środki pieniężne

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

e. Kapitały

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

f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

h. Wynik finansowy

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

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

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością gospodarczą i wpływającą na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

4. Zmiana charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W IV kwartale 2015 r. Emitent cały czas prowadzi bieżące negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego.

Zwiększenie rentowności to efekt konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii rozwoju na rok 2015, zakładającej, w segmencie doradczym, dobór do szerokiego segmentu zleceń jak również koncentrację na wysokomarżowych projektach, pozwalających w pełni wykorzystać know-how Spółki oraz kapitał ludzki będący w jej dyspozycji.

Natomiast praca nad podniesieniem jakości portfela zleceń usług księgowych, szczególnie badaniem ich pod kątem ich kondycji finansowej (rzetelności kontrahentów), powinna zaowocować znaczącą poprawą jakości aktywów spółki i spadkiem należności, w szczególności należności przeterminowanych.

Należy wskazać, że stan środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki na dzień 31.12.2015 r. potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Emitenta, ale należy podkreślić, że Spółka cały czas generuje dodatnie wysokie przepływy finansowe na działalności podstawowej.

W całym IV kwartale 2015 r. Spółka zrealizowała przychody w wysokości 982.232,10 zł w porównaniu z IV kwartałem 2014 r. 1.336.354,68 zł daje to spadek o ponad 26 % licząc kwartał do kwartału, natomiast narastająco biorąc pod uwagę cztery kwartały nastąpił spadek o prawie 6%.

Mimo spadku przychodu zysk netto wzrósł o prawie 25 % za cztery pełne kwartały 2015 r. jest konsekwencją starannie budowanych relacji klienckich z kluczowymi klientami Spółki, które zaowocowały, w IV nowymi, dodatkowymi zleceniami.

W październiku została wypłacona dywidenda za 2014 r. w wysokości 916.903,35 zł tj. 11 gr na jedną akcję Spółki.

Zgodnie z upoważnieniem zawartym w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 lipca 2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, w dniu 12 października 2015 roku Zarząd podjął uchwałę określającą cenę emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D na poziomie 0,62 zł (sześćdziesiąt dwa grosze) za jedną akcję.

W dniu 23 października 2015 roku, na stronie internetowej Spółki (www.danks.pl) w zakładce relacje inwestorskie/dokumenty informacyjne oraz Oferującego - HFT Brokers Dom Maklerski S.A. (www.hftbrokers.pl/dbi) - opublikowane zostało Memorandum Informacyjne dotyczące emisji akcji serii D.

W dniu 06 listopada zostało opublikowane Komunikat aktualizujący Nr 1 (raport EBI 32/2015) z nowym harmonogramem dotyczącym emisji akcji serii D.

Na podstawie uchwały nr 1177/2015 z dnia 18 listopada 2015 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił o notowaniu 8.335.485 praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D w terminie od dnia 20 listopada 2015 roku do dnia 30 listopada 2015 roku (włącznie).

13 listopada Emitent opublikował raport EBI 34/2015 „Uzupełnienie Informacji o celach emisji akcji serii D”.

W grudniu doszło do skutku emisji akcji serii D, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki z dnia 22 lipca 2015 roku.

1) Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 26 października 2015 roku

Data zakończenia subskrypcji: 21 grudnia 2015 roku

2) Data przydziału akcji:

14 grudnia 2015 roku - przydział akcji, na które zgłoszono zapisy w wykonaniu prawa poboru (zapisy podstawowe) i zapisy dodatkowe.

21 grudnia 2015 roku - przydział akcji dokonany przez Zarząd Emitenta w ramach uprawnienia wynikającego z przepisu art. 436 §4 k.s.h.

3) Liczba akcji objętych subskrypcją

Nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D

4) Liczba akcji serii D objętych subskrypcją w poszczególnych transzach:

a) Liczba akcji objętych na podstawie zapisów podstawowych:

791.062 (siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćdziesiąt dwa)

b) Liczba akcji objętych na podstawie zapisów dodatkowych:

313.524 (trzysta trzynaście tysięcy pięćset dwadzieścia cztery)

c) Liczba akcji objętych na podstawie zapisów w ramach zaproszenia Zarządu (wobec akcji nieobjętych w trakcie wykonania praw poboru, tj. w ramach zapisu podstawowego i zapisu dodatkowego):

895.414 (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czternaście)

- Suma objętych akcji serii D: 2.000.000 (dwa miliony)

- Poziom objęcia emisji akcji serii D: 100 %

5) Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych byłaby mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które zgłoszono zapisy:

Redukcja nie wystąpiła.

6) Cena, po jakiej akcje były obejmowane: 0,62 zł (sześćdziesiąt dwa grosze)

7) Liczba osób, które zgłosiły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

- 129 osób w transzy zapisów podstawowych,

- 32 osób w transzy zapisów dodatkowych,

- 2 osoby w transzy akcji przydzielonych przez Zarząd w trybie art. 436 §4 k.s.h.

8) Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

- 129 osób w transzy zapisów podstawowych,

- 32 osób w transzy zapisów dodatkowych,

- 2 osoby w transzy akcji przydzielonych przez Zarząd w trybie art. 436 §4 k.s.h.

Łączna liczba osób, którym przydzielono akcje: 163

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie akcji serii D nie uczestniczyli subemitenci.

W nawiązaniu do podjętej przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 22 lipca 2015 roku uchwały nr 15 w sprawie m.in. udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych (raport EBI nr 22/2015 - Treść uchwał podjętych przez ZWZA Spółki Danks S.A. w dniu 22.07.2015 - po przerwie) Zarząd Emitenta informuje, iż podtrzymuje plany Spółki związane ze skupem akcji własnych w celu określonym w przedmiotowej uchwale. Jednakże w związku z tym, iż upoważnienie udzielone Zarządowi do ustalenia szczegółowych warunków skupu oraz do jego realizacji wygasa w dniu 26 grudnia 2015 roku brak realizacji programu skupu w 2015 roku spowodowane było umówieniem udziału w skupie akcjonariuszom akcji serii D.

W październiku została zrealizowana umowa ze Spółką Exnui S.A. z dnia 06.12.2013 r. na wdrożenie nowoczesnego systemu B2B w Spółce w celu automatyzacji procesów biznesowych zachodzących pomiędzy Wnioskodawcą a Partnerami", w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B"u, który pozwoli Spółce konkurować na rynku małych przedsiębiorstw świadczonymi usługami przez zautomatyzowanie części operacji księgowych.

Spółka uzyska kwotę dofinansowania na wdrożenie projektu z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w kwocie 681.030 zł (sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści złotych), natomiast całkowita wartość projektu wynosi 972.900 zł (dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysięcy dziewięćset złotych).

Zarząd Danks niezmiennie pozytywnie ocenia zdolność Spółki w roku bieżącym i następnych do generowania zysków i dzielenia się wypracowanym przez Spółkę zyskiem z akcjonariuszami.

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 zawierał 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 świetle prezentowanych w niniejszym raporcie wyników finansowych Emitent informuje, iż prognozowany przychód ze sprzedaży w kwocie 4.350.000 zł oraz prognozowany zysk netto w kwocie 1.600.000 zł za 2015 r. są elementami sprawozdania finansowego, które w zakresie zysku zostały zrealizowane natomiast odnośnie przychodów zostały nieprzekroczone.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem była realizowana umowa ze Spółką Exnui S.A. z dnia 06.12.2013 r. na Wdrożenie nowoczesnego systemu B2B w Spółce w celu automatyzacji procesów biznesowych zachodzących pomiędzy Wnioskodawcą a Partnerami ", w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B"u , który pozwoli Spółce konkurować na rynku małych przedsiębiorstw świadczonymi usługami przez zautomatyzowanie części operacji księgowych.

Spółka uzyska kwotę dofinansowania na wdrożenie projektu z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w kwocie 681.030 zł (sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści złotych), natomiast całkowita wartość projektu wynosi 971.000 zł (dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych).

W IV kwartale roku 2015, poszczególne moduły programu są w pełni wdrożone przy ścisłej współpracy z producentem i wdrażane w Spółce i udostępniane pracownikom oraz klientom Spółki.

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

8.1 Danks S.A posiada udziały w polskiej spółce **YT Investments spółka z o.o. 2 S.K.A.** z siedzibą w Warszawie jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zbigniew Krzypkowski – Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-453, ul. Czerniakowska 145 lok. 1/B80
www.2ytinvestments.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000484173
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

8.2 Spółka zajmuje się doradztwem finansowym w szczególności w zakresie gospodarczego. 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 43,5 % (czterdzieści trzy i pięć dziesiątych procenta) kapitału zakładowego spółki YT Investments sp. z o.o. 2 SKA.

Pozostałe udziały w spółce YT Investments sp. z o.o. 2 SKA posiadają 2 osoby prawne.

8.3 Przeniesienie własności akcji Global Audit and Finance S.A. oraz objęcie akcji nowej emisji YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. był elementem zmodyfikowanej strategii inwestycyjnej Emitenta w odniesieniu do spółki Global Audit and Finance S.A. Zarząd Emitenta oczekuje, że realizacja planów rozwojowych Global Audit and Finance S.A. pozwoli na wygenerowanie, w perspektywie najbliższych 2-5 lat, znacznej wartości dodanej dla akcjonariuszy Emitenta. Zarząd Emitenta oświadcza, że nie nastąpi zmiana charakteru inwestycji w spółkę, nadal będzie inwestycją długoterminową. Do konsolidacji wyników YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. Emitent stosuje metodę praw własności, w celu adekwatnego rozpoznania wpływu efektów realizacji planów rozwojowych Spółki na sytuację finansową Emitenta.

8.4 Spółka YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.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 Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowości).

8.5 Posiadany pakiet akcji w jednostce YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A.. emitent konsoliduje w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zgodnie z art. 59 ust 3 oraz art. 63 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

8.6 W wynikach za cały okres od **01.01** i **31.12.2015 r.** spółka osiągnęła przychód w wysokości **360.961,85 zł** wykazała zysk netto w kwocie **189.927,34 zł**

Kapitały własne spółki na dzień **31.12.2015 r.** wynoszą **2.317.839,12 zł** Środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **552.927,59 zł**

Emitent planuje, że po zamknięciu bieżącego roku obrotowego spółka stowarzyszona na tyle będzie posiadała już utrwaloną stabilną sytuację finansową i akcjonariusze spółki w całości przeznaczą wypracowany zysk na dywidendę pomiędzy akcjonariuszy SKA, który po wypłacie na rachunek Spółki Danks będzie rekomendowany przez Zarząd Emitenta do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

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

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 14 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.12.2015 r. Spółka również zatrudnia 14 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu