



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za I kwartał 2016 r.

01 stycznia 2016 r. ñ 31 marca 2016 r.

Warszawa, 16 maj 2016 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) 1.033.548,50 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 I KWARTAŁ 2015 R.	4
2.1 BILANS.	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.	9
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. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2015 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 INFORMOWAĆ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	17
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	17
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	17
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	1.033 548,50 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 Końkowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek-Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda-Członek Rady Nadzorczej, Adam Osiński-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	40,35	40,35
2.	Jacek Zajac		1.419.804	13,74	13,74
3.	Investhit sp. z o.o.		995.522	9,63	9,63
4.	Paweł Nowakowski		605.261	5,86	5,86
5.	Pozostali	A,B,C	3.144.419	30,42	30,42
Razem			10.335.485	100	100

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2016 r.	Stan na dzień 31.03.2015 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	4 665 610,64	3 785 455,40
I. Wartości niematerialne i prawne	3 175 058,38	2 559 932,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	213 833,83	240 016,27
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 961 224,55	2 319 916,21
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwale	129 507,74	213 925,94
1. Środki trwale	129 507,74	213 925,94
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	127 094,61	210 577,38
e) inne środki trwale	2 413,13	3 348,56
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	1 081 044,52	731 596,98
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 081 044,52	731 596,98
a) w jednostkach powiązanych	1 081 044,52	731 596,98
- udziały lub akcje	1 081 044,52	731 596,98
- 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	7 670 927,64	5 154 434,01
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 370 198,60	909 138,63
1. Należności od jednostek powiązanych	488 909,80	2 460,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 460,00	2 460,00
- do 12 miesięcy	2 460,00	2 460,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	486 449,80	
2. Należności od pozostałych jednostek	881 288,80	906 678,63
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	845 322,36	870 765,34
- do 12 miesięcy	845 322,36	870 765,34
- powyżej 12 miesięcy		

b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	35 966,44	35 913,29
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 116 754,81	3 486 570,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 116 754,81	3 486 570,98
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	6 116 754,81	3 486 570,98
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 116 754,81	3 486 570,98
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183 974,23	758 724,40
AKTYWA RAZEM	12 336 538,28	8 939 889,41
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	10 720 057,63	7 310 650,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 033 548,50	833 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	- 1 416 449,84
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 193 152,59	5 511 946,48
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 116 915,06	1 819 140,94
VIII. Zysk (strata) netto	376 441,48	562 464,78
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 616 480,65	1 629 238,55
I. Rezerwy na zobowiązania	200 348,79	28 079,85
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 348,79	28 079,85
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	891 699,78	1 065 234,02
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	891 699,78	1 065 234,02
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	10 435,51	38 051,95
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	332 632,65	274 088,39
- do 12 miesięcy	332 632,65	274 088,39
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	166 709,32	373 930,12
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	-
i) inne	381 872,30	379 163,56
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	524 432,08	517 090,50

Raport okresowy za I kwartał 2016 r.

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	524 432,08	517 090,50
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	524 432,08	517 090,50
PASYWA RAZEM	12 336 538,28	8 939 889,41

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	914 989,38	1 010 449,71	914 989,38	1 010 449,71
- od jednostek powiązanych	6 000,00	62 000,00	6 000,00	62 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	914 989,38	1 010 449,71	914 989,38	1 010 449,71
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	651 696,51	512 163,50	651 696,51	512 163,50
I. Amortyzacja	180 875,14	59 500,17	180 875,14	59 500,17
II. Zużycie materiałów i energii	6 313,42	6 839,07	6 313,42	6 839,07
III. Usługi obce	182 005,98	191 435,04	182 005,98	191 435,04
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	241 680,21	220 283,13	241 680,21	220 283,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 171,76	34 106,09	38 171,76	34 106,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 650,00	-	2 650,00	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	263 292,87	498 286,21	263 292,87	498 286,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	82 805,05	-	82 805,05	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	82 805,05		82 805,05	

III. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
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)	346 097,92	498 286,21	346 097,92	498 286,21
G. Przychody finansowe	11 834,66	189 339,49	11 834,66	189 339,49
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	11 834,66	12 283,25	11 834,66	12 283,25
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	177 056,24	-	177 056,24
V. Inne				
H. Koszty finansowe	1 585,50	1 852,50	1 585,50	1 852,50
I. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	1 585,50	1 852,50	1 585,50	1 852,50
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	356 347,08	685 773,20	356 347,08	685 773,20
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	72 112,40	- 4 494,42	72 112,40	- 4 494,42
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	428 459,48	681 278,78	428 459,48	681 278,78
L. Podatek dochodowy	52 018,00	118 814,00	52 018,00	118 814,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	376 441,48	562 464,78	376 441,48	562 464,78

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 252 765,14	6 925 242,32
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 252 765,14	6 925 242,32
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	833 548,50	833 548,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	200 000,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	200 000,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	200 000,00	
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 033 548,50	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
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	- 1 416 449,84
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 302 301,58	5 511 946,48
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	890 851,01	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	890 851,01	
- z podziału zysku (ustawowo)		

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
...		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 193 152,59	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)		
...		
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)	2 116 915,06	1 819 140,94
- podziału zysku z lat ubiegłych	2 116 915,06	1 819 140,94
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- wypłata dywidendy		
- przeniesienie na kapitał zapasowy		

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 116 915,06	1 819 140,94
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	2 116 915,06	1 819 140,94
8. Wynik netto	376 441,48	562 464,78
a) zysk netto	376 441,48	562 464,78
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 720 057,63	7 310 650,86
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.
A. Przepływy Środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	376 441,48	562 464,78
II. Korekty razem	- 38 639,25	- 12 711,83
1. Amortyzacja	180 875,14	59 500,17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 154 917,45	- 172 561,82
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	- 87 136,75	- 115 792,13

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	87 395,41	39 566,45
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		109 935,22	176 575,50
10. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		337 802,23	549 752,95
B. Przepływy Środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		-	-
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		-	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-	-
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)		-	-
C. Przepływy Środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 240 851,01	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 240 851,01	-
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		-	-

II. Wydatki	10 289,72	3 724,54
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	10 289,72	3 724,54
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 230 561,29	- 3 724,54
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	1 568 363,52	546 028,41
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 568 363,52	546 028,41
z czego zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 548 391,29	2 940 542,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu	6 116 754,81	3 486 570,98

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 przynosiły 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 rezerwę 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 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 wspólnie do przychodów ze sprzedaży.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością 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 I kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale 2016 r. Emitent cały czas prowadziła negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego.

Zmniejszenie przychodów i rentowności to efekt dużej konkurencji cenowej na rynku pomimo konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii rozwoju już w roku 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. Emitent osiągnęła gorsze wyniki od zakładanych.

W ocenie Emitenta w ocenie jakości portfela zleceń usług księgowych, szczególnie badaniem jego pod kątem kondycji finansowej (rzetelności kontrahentów), powinna owocować cały czas dobrą jakością aktywów spółki i spadkiem należności, w szczególności należności przeterminowanych.

Należy wskazać, że stan środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki na dzień 31.03.2016 r. osiągnął kwotę ponad 6,1 mln zł co potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Emitenta bez wzrostu zadłużenia Spółki, które jest niskie. Należy podkreślić, że Spółka cały czas generuje dodatnie wysokie przepływy finansowe na działalności podstawowej.

W całym I kwartale 2016 r. Spółka zrealizowała przychody w wysokości 914.989,38 zł w porównaniu z I kwartałem 2015 r. 1.010.449,71 zł daje to spadek o 9,5 % licząc kwartale kwartały.

Spadek przychodu wpłynął na zysk netto Spółki, który spadł o 33 % za I kwartał 2016 r. jednak spadek zysku spowodowany jest głównie wzrostem amortyzacji, a także w ocenie Emitenta jest konsekwencją spadku cen za świadczone usługi. Starannie budowane relacje

klienckie z nowymi i dotychczasowymi klientami Spółki, nie zaowocowały już w I kwartale nowymi, dodatkowymi zleceniami.

W dniu 29 lutego 2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 200.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 2.000.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr każda. Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.033.548,50 zł i dzieli się na:

- a. 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- b. 577.057 (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- c. 3.758.428 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;
- d. 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

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

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 2016.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W dniu 31 marca 2016 r. Spółka zgłosiła do Marszałka Województwa Podkarpackiego wnioski o dofinansowanie z Europejskich Funduszy Strukturalnych i Inwestycyjnych, w ramach projektu Działanie: 1.4. wsparcie MŚP, Poddziałanie: 1.4.1 dotacje bezpośrednie, TYP: 1 rozwój MŚP, który polega na wdrożeniu wyników badań prac badawczo rozwojowych, przeprowadzonych przez Emitenta wraz z jednostkami zewnętrznymi. Projekt ma na celu stworzenie innowacyjnego informatycznego oprogramowania umożliwiającego prowadzenie samodzielnej w pełni zautomatyzowanej księgowości (automatyczny księgowy) opartej o mechanizmy sztucznej inteligencji służące rozpoznawaniu typów dokumentów oraz ich treści. Podstawowym celem projektu jest wejście na rynek usług biznesowo-księgowych online, dostępnych w module SaaS, z innowacyjnym, niedostępnym

na rynku oprogramowaniem. Na podstawie analizy rynku, jest to segment usług prężnie rozwijających się z obiecującą perspektywą zysku. Poza podstawową korzyścią, jaką jest zwiększenie przychodów i zysku, jest również dotarcie do nowych klientów na terenie całego Polski. Wpływa to dodatkowo pozytywnie na rozpoznawalność Emitenta na terenie całego kraju.

Spółka będzie realizować projekt poprzez samodzielny oddzielny oddział Spółki zarejestrowany w woj. Podkarpackim.

Całkowity budżet projektu wynosi 4.013.880,00 PLN netto, a wysokość wnioskowanej dotacji wynosi 2.769.577,20 PLN. Pozostała różnica zostanie pokryta ze środków własnych Emitenta.

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 stanowiących 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 będzie stosować 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 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 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 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** do **31.03.2016 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **32.680,12 zł**

Kapitały własne spółki na dzień **31.12.2014 r.** wynoszą **2.485.159 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **559.342,25 zł**, należności **2.582.510,50 zł**

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 31.03.2016 r. Spółka również zatrudnia 16 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