



DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015**

Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

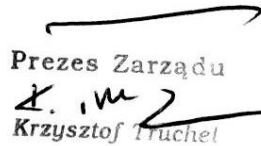
Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmującego istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki obejmuje następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
 - 1.1. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta.
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
4. Akcje własne.
5. Posiadane przez jednostkę oddziały.
6. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki
7. Instrumenty Finansowe
8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
9. Struktura akcjonariatu.
10. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego.

Prezes Zarządu

Krzysztof Truchel


Prezes Zarządu
Krzysztof Truchel

**DANKS - Europejskie Centrum
Doradztwa Podatkowego S.A.**
ul. Rafała 14, 03-604 Warszawa
tel. 22-678 89 85, fax 22-679 45 26
Regon 011286634, NIP 5241007302

Warszawa, dnia 19.05.2016 roku

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

a) Zarząd Emitenta poinformował 22 czerwca 2015, iż dokonał zbycia 1.361.971 akcji własnych posiadanych przez Spółkę. Cena zbycia jednej akcji wyniosła 1,04 zł. Przedmiotowe akcje zostały zbyte na rzecz Berlandise Investment Limited (posiadał dotychczas 33,69% akcji) Mając na uwadze, iż zgodnie z programem skupu akcji własnych (raport EBI nr 24/2014 z dnia 15 lipca 2015 roku), akcje własne nabyte przez Spółkę mogły zostać przeznaczone do

- (1) zaoferowania ich do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- (2) ich umorzenia,
- (3) rozliczania transakcji fuzji i przejęć spółek prawa handlowego dokonywanych przez Spółkę,

Zarząd Emitenta niezwłocznie zwołał walne zgromadzenie Spółki, w którego porządku obrad została umieszczona uchwała w sprawie zmiany przeznaczenia nabytych akcji własnych.

Uzasadnieniem zmiany przeznaczenia skupionych akcji własnych Spółki było umożliwienie wypłaty dywidendy od zysku netto za rok obrotowy 2014.

b) 22 lipca odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które Uchwałą nr 3 zatwierdziło zmianę przeznaczenia nabytych akcji własnych i wyraziło zgodę na ich sprzedaż.

Uchwałą nr 4 z dnia 22 lipca 2015 NWZA podwyższyło kapitał spółki o maksymalnie 200.000,00 zł w trybie subskrypcji zamkniętej (emisja akcji serii D).

Emisja zakończyła się powodzeniem i 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.

Pozyskane dodatkowe środki w kwocie 1.416.449,80 zł. zostaną przeznaczone na dalszy rozwój Emitenta poprzez tworzenie oddziałów samobilansujących oraz akwizycja spółek kapitałowych będących we wstępnej fazie rozwoju położonych na ścianie wschodniej kraju w celu uczestnictwa w programach unijnych, które pozwolą w przyszłości zdynamizować rozwój Emitenta.

c) Należy zauważyć, że opublikowana prognoza finansowa na rok 2015 (Raport bieżący 6/2015 z 04.03.2014) została przygotowana w oparciu o oszacowanie wyników możliwych do uzyskania z realizacji zamówień i przy uwzględnieniu prognozowanych zamówień od klientów Emitenta.

W świetle prezentowanych w niniejszym raporcie wyników finansowych Emitent informuje, iż prognozowany przychód ze sprzedaży na 2015 rok został zrealizowany w ok. 94 %, natomiast prognozowany zysk netto został zrealizowany w 130 %. Na wyższy niż zakładano w podwyższonej prognozie, poziom zysku netto Emitenta wpływ miało przede wszystkim zmniejszenie kosztów usług obcych.

d) Zawarcie umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2.

W dniu 2 października 2013 roku Emitent zawarł umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie projektu "Wdrożenie nowoczesnego systemu B2B w firmie Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. 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". Uzyskana przez Emitenta kwota dofinansowania to 681.030 zł (sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści złotych), natomiast całkowita wartość projektu wynosi 972.900 zł (dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące dziewięćset złotych) – w październiku 2015 umowa została zrealizowana.

e) W dniu 31 marca 2016 r. Spółka złożyła 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 całej Polski. Wpłynie to dodatkowo pozytywnie na rozpoznawalność Emitenta na terenie całego kraju. Spółka będzie realizowała 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.

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

1.1 Wskazanie jednostek wchodzące w skład grupy kapitałowej emitenta.

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

- 8.1 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 udziały. W dniu 15 kwietnia 2014 roku Emitent objął 800 imiennych akcji serii B w podwyższonym kapitale zakładowym spółki YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 zł każda, pokrywając je w całości poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 gr każda, o łącznej wartości nominalnej 550.000 zł spółki Global Audit and Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, o szacowanej wartości 704.000 zł. Cena emisyjna obejmowanych akcji wyniosła 880 zł za każdą akcję (Raport bieżący emitenta 9/2014 z dnia 16.04.2014 r.)
- 8.2 Po zarejestrowaniu przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. w dniu 8 maja 2014 r., DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. posiada 44,44 proc. udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz 44,44 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- 8.3 W dniu 28 listopada 2014 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stowarzyszonej Emitenta – tj. spółki YT Investments sp. z o.o. 2 SKA i zmian umowy spółki YT Investments sp. z o.o. 2 SKA. W wyniku podwyższenia kapitał zakładowy YT Investments sp. z o.o. 2 SKA został podwyższony z kwoty 90.000 zł (dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 91.850,00 zł (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) poprzez ustanowienie 37 (trzydziestu siedmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) na każdy udział i łącznej wartości nominalnej w wysokości 1.850,00 zł (jeden tysiąc osiemset pięćdziesiąt złotych). Wszystkie udziały objęte zostały za wkłady niepieniężne. W

ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitent nie objął akcji. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki YT Investments sp. z o.o.2 SKA Emitent posiada 800 (osiemset) udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.000 zł (czterdzieści tysięcy złotych), 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.

8.4 Przeniesienie własności akcji Global Audit and Finance S.A. oraz objęcie akcji nowej emisji YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. jest 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, znaczącej 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 stosował metodę praw własności, w celu adekwatnego rozpoznania wpływu efektów realizacji planów rozwojowych Spółki na sytuację finansową Emitenta.

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

8.6 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.

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

2. Przewidywany rozwój jednostki

Plany rozwojowe Spółki zakładają rozszerzenie zakresu oferowanych usługi o usługi z zakresu:

- rozwój automatycznego systemu informatycznego dla potrzeb prowadzenia ksiąg podatkowych;

Spółka planuje w latach 2016-2018 wdrożenie programu do prowadzenia ksiąg podatkowych (uproszczona ewidencja), który pozwoli jednostce, świadczenia usługi księgowej przez Internet dla klientów zewnętrznych z całej Polski. Program informatyczny jest systemem bardzo innowacyjnym, pozwoli większość dokumentów (faktur) księgować automatycznie poprzez przesyłanych przez klientów do programu w odpowiedni rozszerzeniu dokumentów źródłowych do programu.

W tym celu Spółka planuje dalsze poniesienie nakładów inwestycyjnych na stworzenie odpowiedniego zespołu do obsługi klientów w całej Polsce on-line, zapewnienie im odpowiednich warunków pracy i pozyskanie klientów.

W ocenie Spółki w krótkiej perspektywie rozszerzenie zakresu oferowanych usług zakresu świadczenia usług księgowych przez nowy program komputerowy powinno zagwarantować Spółce uzyskanie dodatkowego źródła przychodów.

3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka za rok 2015 osiągnęła przychody:

- z tytułu sprzedaży usług -	4.069.556,68
- przychody finansowe -	230.693,32
- pozostałe przychody operacyjne -	55.203,37
- udziały w zyskach jednostek podporządkowanych -	272.840,68

oraz poniosła koszty:

- koszty działalności operacyjnej -	2.085.652,41
- koszty finansowe -	8.005,85
- pozostałe koszty operacyjne	

Zysk brutto za 2015 r. wyniósł – 2.533.755,79

Zysk netto za 2015 r. wyniósł - 2.111.263,06

Dodatnia wysoka rentowność jest rezultatem decyzji gospodarczych podejmowanych przez przedsiębiorstwo. Podstawowym zadaniem Spółki było określenie zdolności do generowania zysków i dodatnich przepływów pieniężnych. Bieżąca analiza rentowności wspomagała potrzeby optymalizacji działalności przedsiębiorstwa i szukania najlepszych sposobów angażowania posiadanych przez nas środków.

Za rok 2015 Zarząd będzie wnioskował do Rady Nadzorczej o wydanie pozytywnej rekomendacji o przeznaczeniu zysku w całości na kapitał zapasowy.

4. Akcje własne.

Na dzień 31.12.2015 Emitent nie posiada akcji własnych.

5. Posiadane przez jednostkę oddziały.

Spółka nie posiada.

6. Wskaźniki finansowe i niefinansowe istotne dla oceny sytuacji jednostki

Wskaźniki finansowe wskazują na bardzo dobrą sytuację finansową Spółki.

	Rok ubiegły	Rok bieżący
Wskaźnik rentowności netto wynosi	39,5%	51,9%
Wskaźnik obrotu należności krótkoterminowych wynosi	69 dni	69 dni
Wskaźnik obrotu zobowiązań krótkoterminowych wynosi	162 dni	170 dni

Wzrost zysku netto w stosunku do roku 2015, przy jednoczesnym spadku przychodów w wysokości 6,0 % w stosunku do roku poprzedniego świadczy o tym, że jednostka mimo spadku przychodów cały czas miała pod pełną kontrolą poniesione koszty rodzajowe.

Dodatnia płynność finansowa w Spółce wyraża pełną zdolność Spółki do regulowania zobowiązań. Zdolność ta opiera się za zasobach posiadanej przez jednostkę gotówki oraz pozostałych zasobach materialnych, które podmiot zamienia w określonym czasie na gotówkę (cykl aktywów obrotowych).

7. Instrumenty Finansowe.

Spółka nie stosowała w 2015 r. żadnych zabezpieczeń pozyskanych z instrumentów finansowych.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka w 2015 roku poniosła wydatki na prace badawczo rozwojowe w zakresie powstania prototypu innowacyjnego oprogramowania opartego na najnowszych rozwiązaniach technologicznych. Oprogramowanie będzie docelowo księgować automatycznie dokumenty księgowe klienta na podstawie przesłanych skanów dokumentów.

9. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31.12.2015 r.

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 Zając		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

10. Informacje o badaniu sprawozdania finansowego.

W dniu 05 maja 2016 roku Spółka zawarła umowę o badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 i 2016 z MS Rewident z siedzibą w Warszawie przy ul. Pirenejka 9/52, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3181. Spółka wypłaci MS Rewident łącznie kwotę w wysokości 5.000 zł netto tytułem wynagrodzenia z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2015.