



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za I kwartał 2017 r.

01 stycznia 2017 r. ñ 31 marca 2017 r.

Warszawa, 15 maja 2017 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) 1.560.671,30 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 2017 R.	4
2.1 BILANS.	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.	10
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 2017 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.	18
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	187
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	19
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	1.560.671,30 zł
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000367947 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa Końkowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek-Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda-Członek Rady Nadzorczej, Marcin Końkowski-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	26,72	26,72
2.	Akces sp. z o.o.		3.185.000	20,41	20,41
3.	Jacek Zając		1.892.311	12,13	12,13
4.	Northern Investments and Trust Polska sp. z o.o.		1.440.000	9,23	9,23
5.	Paweł Nowakowski		1.056.000	6,77	6,77
6.	Investhit sp. z o.o.		995.522	6,38	6,38
7.	Pozostali	A,B,C,D,E	2.867.401	18,36	18,36
Razem			15.606.713	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2017 r.	Stan na dzień 31.03.2016 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 447 043,29	4 665 610,64
I. Wartości niematerialne i prawne	2 535 976,02	3 175 058,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	187 651,39	213 833,83
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 348 324,63	2 961 224,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	132 371,54	129 507,74
1. Środki trwałe	132 371,54	129 507,74
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	130 893,79	127 094,61
e) inne środki trwale	1 477,75	2 413,13
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	1 498 695,73	1 081 044,52
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 498 695,73	1 081 044,52
a) w jednostkach powiązanych	1 498 695,73	1 081 044,52
- udziały lub akcje	1 498 695,73	1 081 044,52
- 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	13 581 491,76	7 670 927,64
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	903 101,31	1 370 198,60
1. Należności od jednostek powiązanych	53 909,80	488 909,80
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	51 449,80	486 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	849 191,51	881 288,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	811 125,07	845 322,36

Raport okresowy za I kwartał 2017 r.

- do 12 miesięcy	811 125,07	845 322,36
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	38 066,44	35 966,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 420 161,80	6 116 754,81
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 420 161,80	6 116 754,81
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	12 420 161,80	6 116 754,81
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 420 161,80	6 116 754,81
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	258 228,65	183 974,23
AKTYWA RAZEM	18 028 535,05	12 336 538,28
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	16 735 096,27	10 720 057,63
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 560 671,30	1 033 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 955 004,25	7 193 152,59
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 949 953,48	2 116 915,06
VIII. Zysk (strata) netto	269 467,24	376 441,48

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 293 438,78	1 616 480,65
I. Rezerwy na zobowiązania	200 348,79	200 348,79
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 348,79	200 348,79
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	817 418,11	891 699,78
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	817 418,11	891 699,78
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	10 435,51
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	85 789,18	332 632,65
- do 12 miesięcy	85 789,18	332 632,65
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	343 359,64	166 709,32
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
i) inne	388 219,29	381 872,30

3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	275 671,88	524 432,08
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	275 671,88	524 432,08
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	275 671,88	524 432,08
PASYWA RAZEM	18 028 535,05	12 336 538,28

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	866 391,38	914 989,38	866 391,38	914 989,38
- od jednostek powiązanych	6 000,00	6 000,00	6 000,00	6 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	866 391,38	914 989,38	866 391,38	914 989,38
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	625 724,72	651 696,51	625 724,72	651 696,51
I. Amortyzacja	186 781,14	180 875,14	186 781,14	180 875,14
II. Zużycie materiałów i energii	2 252,95	6 313,42	2 252,95	6 313,42
III. Usługi obce	192 285,63	182 005,98	192 285,63	182 005,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	205 856,94	241 680,21	205 856,94	241 680,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 208,06	38 171,76	36 208,06	38 171,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 340,00	2 650,00	2 340,00	2 650,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	240 666,66	263 292,87	240 666,66	263 292,87
D. Pozostałe przychody operacyjne	82 805,05	82 805,05	82 805,05	82 805,05
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				

Raport okresowy za I kwartał 2017 r.

II. Dotacje	82 805,05	82 805,05	82 805,05	82 805,05
III. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	29 028,21	-	29 028,21	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	29 028,21		29 028,21	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	294 443,50	346 097,92	294 443,50	346 097,92
G. Przychody finansowe	28 945,24	11 834,66	28 945,24	11 834,66
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	28 945,24	11 834,66	28 945,24	11 834,66
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne				
H. Koszty finansowe	2 079,50	1 585,50	2 079,50	1 585,50
I. Odsetki, w tym:	-	-	-	-
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	2 079,50	1 585,50	2 079,50	1 585,50
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	321 309,24	356 347,08	321 309,24	356 347,08
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	-	72 112,40	-	72 112,40
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	321 309,24	428 459,48	321 309,24	428 459,48
L. Podatek dochodowy	51 842,00	52 018,00	51 842,00	52 018,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk (strata) netto	269 467,24	376 441,48	269 467,24	376 441,48

SP

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 287 917,63	9 252 765,14
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 287 917,63	9 252 765,14
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 033 548,50	833 548,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	527 122,80	200 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	527 122,80	200 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	527 122,80	200 000,00
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 560 671,30	1 033 548,50
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	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 304 415,65	6 302 301,58
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	3 650 588,60	890 851,01

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	3 650 588,60	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	12 955 004,25	7 193 152,59
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)	1 949 953,48	2 116 915,06
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 949 953,48	2 116 915,06
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

- wypłata dywidendy		
- przeniesienie na kapitał zapasowy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 949 953,48	2 116 915,06
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	1 949 953,48	2 116 915,06
8. Wynik netto	269 467,24	376 441,48
a) zysk netto	269 467,24	376 441,48
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 735 096,27	10 720 057,63
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r.
A. Przepływy Środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	269 467,24	376 441,48
II. Korekty razem	171 446,20	-
1. Amortyzacja	186 781,14	180 875,14
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	154 917,45
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		

7. Zmiana stanu należności	231 876,48	-	87 136,75	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	193 157,58	-	87 395,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	277,00		109 935,22
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		440 913,44		337 802,23
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				
- spłacone udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		25 000,00		-
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:		25 000,00		
a) w jednostkach powiązanych		25 000,00		
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne		-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	25 000,00		-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		4 273 711,40		1 240 851,01
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		4 273 711,40		1 240 851,01
2. Kredyty i pożyczki		-		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				

4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-	10 289,72
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
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 273 711,40	1 230 561,29
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	4 689 624,84	1 568 363,52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 689 624,84	1 568 363,52
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 730 536,96	4 548 391,29
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 420 161,80	6 116 754,81

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 kwartał 2017 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

4.1. W I kwartale 2017 r. Emitent prowadzi bieżące negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego. Zmniejszenie zysków Spółki przy jednoczesnym zmniejszeniu przychodów to efekt dużej konkurencji cenowej na rynku pomimo konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii rozwoju, 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 osiągnął gorsze w wyniki od zakładanych.

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

4.2. Należy wskazać, że stan środków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki na dzień 31.03.2017 r. wynosi kwotę ok 12,4 mln zł co potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Emitenta bez wzrostu zadłużenia Spółki, które jest na bardzo niskim poziomie. Należy podkreślić, że Spółka cały czas generuje dodatnie wysokie przepływy finansowe na działalności podstawowej.

4.3. W I kwartale Kancelaria Radców Prawnych Pańska Law Offices spółka komandytowa rozpoczęła pełną działalność operacyjną. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza docelowo komplementariuszami będzie dwóch radców prawnych. Spółka zajmować się będzie ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami

klientów Spółki. Oba Podmioty współpracują ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

4.4. W dniu 17 marca 2017 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian w Statucie Emitenta. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.033.548,50 zł (jeden milion trzydzieści trzy tysiące pięćset czterdzieści osiem złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty **1.560.671,30 zł** (jeden milion pięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy sto dwadzieścia dwa złote i osiemdziesiąt groszy) poprzez rejestrację 5.271.228 (pięć milionów dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii E. Ogólna liczba akcji i głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego Emitenta wynosi 15.606.713 (piętnaście milionów sześćset siedem tysięcy siedemset trzysta). Uzyskane środki pieniężne z tytułu emisji akcji serii E w kwocie **4.216.982,40 zł** wpłynęły w marcu na rachunek bankowy Emitenta.

Nowa emisja znacząco wzmocniła kapitał własny, Spółka będzie mogła kontynuować dynamiczny rozwój, nie tylko Spółki Danks, ale również zwiększył finansowe zaangażowanie w Spółki zależne oraz nowotworzone oddziały. Pozyskane środki z nowej emisji zostaną przeznaczone przede wszystkim na działalność inwestycyjną szeroko rozumianą związaną obecnie z partycypacją w pozyskaniu dodatkowego wsparcia finansowego z Unii Europejskiej.

4.5. Emitent w okresie IV kwartału 2016 r. oraz I kwartału 2017 prowadził rozmowy ze Wspólnikami jednego z biur rachunkowych z siedzibą w Warszawie na okoliczność ewentualnej fuzji po przez przejęcie Spółki przez Emitenta. W drugiej połowie stycznia dalsze rozmowy nie zostały wznowione ze Wspólnikami na okoliczność przeprowadzenia fuzji.

4.6. W I kwartale Kancelaria Radców Prawnych Pańska Law Offices spółka komandytowa rozpoczęła pełną działalność operacyjną. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza docelowo komplementariuszami będzie dwóch radców prawnych. Spółka zajmował się będzie ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty współpracują ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

4.7. Danks Eesti OU z siedzibą w Tallinie Estonia.

a) W marcu została zarejestrowana Spółka zależna w Estonii z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** numer w rejestrze 14171372 handlowym. Spółka posiada kapitał zakładowy 2.500 Euro. Spółka w grupie kapitałowej Danks będzie pełniła rolę Funduszu Private Equity, przez który będzie dokonywała inwestycji finansowych samodzielnie lub zaproszonymi inwestorami w Spółki kapitałowe. Lokowanie nadwyżek finansowych pozwoli Spółce osiągnąć dodatkowe przychody finansowe. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą

Emitent prowadził rozmowy z Funduszem Inwestycyjnym na wejście kapitałowe w Spółkę Dansk Eesti OU w wysokości 49% udziałów w kwocie w przedziale **1,5-2,0 mln zł** Po dokonaniu zmian udziałowych kapitał podstawowy w spółce Dansk Eesti OU po

podwyższeniu będzie wynosić 4.950 euro z tego Danks ECDP SA będzie posiadać 51% udziałów a Fundusz Inwestycyjny 49%. Zarządzanie kapitałem Spółki Danks Eesti pozostaje w rękach Zarządu Spółki Danks. Podział zysku lub strat podlegał będzie partycypacji według udziału w kapitale zakładowym.

b) Dodatkowo Spółka zaleca Danks Eesti oraz Emitent podjęli działania w marcu w zakresie utworzenia nowej spółki kapitałowej na bazie części funduszu pieniężnego będącego w posiadaniu Spółki Danks Eesti będącej podmiotem typu **Venture Capital**. Podmiot ten będzie obejmował inwestycje znajdujące się na wczesnych etapach rozwoju, tj. etapie zalążkowym, startu oraz wczesnej ekspansji (seed, startup i later stage venture) oraz inwestycje typu Crowdfunding poprzez organizowanie finansowania dla różnego rodzaju projektów przez rozporoszoną społeczność inwestorów, która zostanie wokół tych projektów zorganizowana.

4.8. Emitent w podjętą pracę w przygotowaniu oferty na Pośrednika Finansowego będącego w pełni Funduszem Inwestycyjnym w programie PFR Starter FIZ w ramach projektu finansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w Programie Operacyjnym Inteligentny Rozwój 2014 – 2020, działanie 3.1. Finansowanie Innowacyjnej Działalności MŚP z wykorzystaniem kapitału podwyższonego ryzyka, działaniu 3.1.1. Inwestycje w innowacyjne start-upy – Starter.

Celem Naboru jest wybór Pośredników Finansowych, którzy w największym stopniu przyczynią się do osiągnięcia celu związanego z wyborem przedsiębiorstw kwalifikowanych poprzez inwestycje bezpośrednie.

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

Planowane jest, że Inwestorem Prywatnym będzie Spółka Danks, która na podstawie Umowy Inwestycyjnej, dokona inwestycji w Pośrednika Finansowego z własnych środków. Planowana inwestycja Emitenta określana jest wstępnie pomiędzy **10 mln zł**, gdzie równoległą inwestycją przez PFR Starter FIZ będzie odpowiednio w wysokości **50 mln zł**

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 2017.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Nie występuje.

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

8.1 Danks S.A posiada akcje polskiej spółki **YT Investments 2 S.A.** z siedzibą w Warszawie, podmiot jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zbigniew Krzypkowski – Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-837, ul. Pańska 98/51
www.2ytinvestments.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000637375
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 40 % (czterdzieści procent) kapitału akcyjnego spółki YT Investments 2 S.A.

Udziały w spółce YT Investments 2 SA posiadają 2 osoby prawne.

8.3 Spółka YT Investments 2 S.A. jest spółką stowarzyszoną wobec spółki Danks ECDP S.A., na którą emitent wywiera znaczny wpływ. Jednakże znaczny wpływ nie ma znamion kontroli lub współkontroli zdolności do wpływania na politykę finansową i operacyjną oraz nie ma decydującego wpływu na podział zysku w YT Investments 2 S.A. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowości).

8.4 Spółka została przekształcona ze Spółki Komandytowo Akcyjnej w Spółkę Akcyjną dostosowując statut oraz kapitały Spółki do wymogów ASO Newconnect. Po zarejestrowaniu przekształcenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, Zarząd Spółki podjął czynności w zakresie sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na potrzeby zgłoszenia wniosku do GPW w celu upublicznienia akcji Spółki na rynku Newconnect.

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

8.6 W wynikach za cały okres od **01.01** do **31.03.2017 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **72.570,52 zł**

Kapitały własne spółki na dzień **31.03.2017 r.** wynoszą **3.684.239,32 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **706.377,30 zł**, należności **3.705.824,00 zł**

8.7 Emitent posiada również udziały w spółce **Danks Eesti OU** oraz prawa i obowiązki w Kancelarii Radców Prawnych Pańska Law Offices sp.k.

- a) W marcu została zarejestrowana Spółka z siedzibą w Laeva tn 2, Tallinn pod nazwą **Danks Eesti OU** pod numerem w rejestrze handlowym 14171372. Spółka posiada kapitał zakładowy 2.500 Euro. Spółka w grupie kapitałowej Danks będzie pełnił rolę Funduszu Private Equity, przez który będzie dokonywał inwestycji finansowych samodzielnie lub zaproszonymi inwestorami w Spółki kapitałowe. Lokowanie nadwyżek finansowych pozwoli Spółce osiągnąć dodatkowe przychody finansowe. Spółka rozpoczęła działalność gospodarczą pod koniec marca 2017 r.
- b) W marcu 2017 r. **Kancelaria Radców Prawnych Paška Law Offices sp.k** ul. Paška 98 lok. 51, 00-837, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000656557 rozpoczęła działalność biura prawnego. Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza. Spółka zajmował się będzie ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego oraz pozyskiwaniem środków pieniężnych z dotacji unijnych z poszczególnych projektów w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty będą współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.
- Emitent na podstawie art. 58 Ustawy o Rachunkowości nie objął konsolidacji obu jednostek zależnych, ze względu na to, że ich dane finansowe są na ten dzień nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w ustawie.

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

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 16 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.03.2017 r. Spółka zatrudniała 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