



DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za IV kwartał 2016 r.

01 pa dziernika 2016 r. ó 31 grudnia 2016 r.

Warszawa, 14 luty 2017 r.

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafaela 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wydz. Gosp. KRS nr 0000367947, NIP
524-10-07-302; Kapitał Akcyjny (wplacony w calosci) 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 SPÓ/ CE.....	3
1.1. DANE SPÓ/ KI	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTA/ 2016 R.	4
2.1 BILANS.....	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE W/ ASNYM.	9
2.4 RACHUNEK PRZEP/ YWÓW PIENI NYCH.	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJ TYCH PRZY SPORZ DZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWO CI.	14
4. ZWI Z/ A CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONA LUB NIEPOWODZE EMITENTA W IV KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWA NIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZE , W SZCZEGÓLNO CI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJ CYCH WP/ YW NA OSI GNI TE WYNIKI.....	16
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIA/ A I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWA/ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	17
6. STANOWISKO ZARZ DU ODNO NIE MO LIWO CI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIECLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	17
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWI ZA INNOWACYJNYCH W PRZEDSI BIORSTWIE.....	187
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITA/ OWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJ CYCH KONSOLIDACJI	18
9. INFORMACJE DOTYCZ CE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PE/ NE 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 Korkowska - Członek Rady Nadzorczej, Stanisław Leszek - Członek Rady Nadzorczej, Lucyna Warda - Członek Rady Nadzorczej, Marcin Korkowski - 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 Zając		1.658.730	16,05	16,05
3.	Paweł Nowakowski		1.056.000	10,22	10,22
4.	Investhit sp. z o.o.		995.522	9,63	9,63
5.	Pozostali	A,B,C,D	2.454.754	23,75	23,75
Razem			10.335.485	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2016 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	4 637 852,64	4 774 373,38
I. Wartości niematerialne i prawne	2 695 746,61	3 334 828,97
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	194 097,00	220 379,44
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 501 649,61	3 114 449,53
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	159 382,09	150 612,29
1. Środki trwałe	159 382,09	150 612,29
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	157 670,52	147 965,31
e) inne środki trwałe	1 711,57	2 646,98
2. Środki trwałe w budowie	-	-

Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.

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	1 502 723,94	1 008 932,12
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 502 723,94	1 008 932,12
a) w jednostkach powiązanych	1 502 723,94	1 008 932,12
- udziały lub akcje	1 502 723,94	1 008 932,12
- 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	9 219 466,40	6 275 362,59
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 230 977,79	1 433 061,85
1. Należności od jednostek powiązanych	149 909,80	645 305,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 460,00	8 856,00
- do 12 miesięcy	2 460,00	8 856,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	147 449,80	636 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	1 081 067,99	787 756,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 043 001,55	751 789,61
- do 12 miesięcy	1 043 001,55	751 789,61
- powyżej 12 miesięcy		

Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.

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	7 730 536,96	4 548 391,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 730 536,96	4 548 391,29
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	7 730 536,96	4 548 391,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 730 536,96	4 548 391,29
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	257 951,65	293 909,45
AKTYWA RAZEM	13 857 319,04	11 049 735,97
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	12 287 917,63	9 247 113,14
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)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	9 304 415,65	6 302 301,58
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 949 953,48	2 111 263,06
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 569 401,41	1 802 622,83
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	1 010 575,69	995 036,91
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	1 010 575,69	995 036,91
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	27 560,03
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	407 873,49	295 394,19
- do 12 miesięcy	407 873,49	295 394,19
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	220 829,90	290 653,09
h) z tytułu wynagrodzeń	-	50,00
i) inne	381 872,30	381 379,60
3. Fundusze specjanle		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	358 476,93	607 237,13

Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	358 476,93	607 237,13
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	358 476,93	607 237,13
PASYWA RAZEM	13 857 319,04	11 049 735,97

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 392 551,32	982 232,10	4 326 889,36	4 069 556,68
- od jednostek powiązanych	6 000,00	-	26 000,00	115 400,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 392 551,32	982 232,10	4 326 889,36	4 069 556,68
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	1 114 264,59	546 654,98	3 057 162,79	2 085 652,41
I. Amortyzacja	186 781,14	140 416,82	735 312,56	318 917,33
II. Zużycie materiałów i energii	5 744,45	7 647,23	23 123,02	29 671,40
III. Usługi obce	675 008,81	185 198,96	1 300 025,67	760 381,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-		
V. Wynagrodzenia	197 309,29	176 115,49	836 181,25	836 817,24
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 402,90	37 276,48	143 752,29	139 864,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 018,00	-	18 768,00	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	278 286,73	435 577,12	1 269 726,57	1 983 904,27
D. Pozostałe przychody operacyjne	- 86 016,16	55 203,37	860 808,69	55 203,37
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	32 195,12	
II. Dotacje	86 406,60	55 203,37	334 821,75	55 203,37
III. Inne przychody operacyjne	- 172 422,76	-	493 791,82	-

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)	192 270,57	490 780,49	2 130 535,26	2 039 107,64
G. Przychody finansowe	26 170,14	13 670,08	96 555,81	230 693,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	26 170,14	13 670,08	96 555,81	53 637,08
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	177 056,24
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	2 291,00	2 277,00	9 347,59	8 005,85
I. Odsetki, w tym:	-	-	795,12	-
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	2 291,00	2 277,00	8 552,47	8 005,85
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	216 149,71	502 173,57	2 217 743,48	2 261 795,11
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	-	64 539,86	-	272 840,68
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	216 149,71	566 713,43	2 217 743,48	2 534 635,79
M. Podatek dochodowy	54 870,00	154 635,73	267 790,00	423 372,73
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto	161 279,71	412 077,70	1 949 953,48	2 111 263,06

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 247 113,14	6 813 359,83
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 247 113,14	6 813 359,83
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	-	1 416 449,84
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
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)	3 002 114,07	790 355,10
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	890 851,01	-
- z podziału zysku (ustawowo)		-

Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 111 263,06	790 355,10
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
...		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 304 415,65	6 302 301,58
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)	2 111 263,06	1 707 258,45
- podziału zysku z lat ubiegłych	2 111 263,06	1 707 258,45
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 111 263,06	1 707 258,45
- wypłata dywidendy		916 903,35
- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 111 263,06	790 355,10

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	1 949 953,48	2 111 263,06
a) zysk netto	1 949 953,48	2 111 263,06
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 287 917,63	9 247 113,14
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastaj co od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 949 953,48	2 111 263,06
II. Korekty razem	- 232 293,58	- 337 803,31
1. Amortyzacja	735 312,56	318 917,33
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 860 808,69	- 328 044,05
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	61 833,73
6. Zmiana stanu zapasów		-
7. Zmiana stanu należności	- 286 915,94	- 639 715,35

Raport okresowy za IV kwartał 2016 r.

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	43 098,81	-	19 749,03
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		223 217,30		268 954,06
10. Inne korekty		-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		1 717 659,90		1 773 459,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy		39 600,00		-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		39 600,00		-
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				
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		105 000,00		-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		105 000,00		-
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)	-	65 400,00		-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		1 579 851,01		780 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 579 851,01		780 000,00
2. Kredyty i pożyczki		-		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe		-		-

II. Wydatki	49 965,24	943 773,78
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
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	49 965,24	26 870,43
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 529 885,77	- 163 773,78
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	3 182 145,67	1 609 685,97
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	3 182 145,67	1 609 685,97
ó zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	4 548 391,29	2 938 705,32
G. środki pieniężne na koniec okresu	7 730 536,96	4 548 391,29

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 wyceniane są 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 składniki 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 ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień 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 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 podlegających zapłać.

d. Rodki pieniężne

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

e. Kapitał

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.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem 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 składają 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 usług.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające 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 dotyczących 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. Związek charakterystyka istotnych zdarzeń lub niepowodzeń emitenta w II kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

4.1 W IV kwartale 2016 r. Emitent cały czas prowadzi biernie negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego. Zmniejszenie zysków Spółki przy jednoczesnym zwiększeniu przychodów to efekt dużej konkurencji cenowej na rynku pomimo konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii rozwoju już pod koniec 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 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 następujących 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 31.12.2016 r. posiada kwotę ok 8 mln zł co potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Emitenta bez wzrostu zadłużenia Spółki, które jest bardzo niskie. Należy podkreślić, że Spółka cały czas generuje dodatnie wysokie przepływy finansowe na działalność podstawowej. Na 31.12.2016 r. Spółka zrealizowała przychody w wysokości 4.326 tys. zł w porównaniu z obrotem za 12 miesięcy 2015 r. 4.069 tys. zł daje to spadek o 6,3 % licząc rok do roku. Wzrost przychodu wpłynął na zysk netto Spółki, który spadł ponad 8 % za 2016 r. w porównaniu do 2015 r. Starannie budowane relacje klienckie z nowymi i dotychczasowymi klientami Spółki, zaowocowały wzrostem przychodów jednakże nastąpiło zmniejszenie marżowości na poszczególnych projektach.

4.3 W grudniu 2016 r. została założona Spółka komandytowa z uznanymi prawnikami, gdzie Danks jest komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnią rolę komplementariusza.

Spółka zajmowała się przede wszystkim 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 współpracowały ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

Lokalizacja siedziby Spółki prawniczej jest w reprezentacyjnym miejscu w centrum Warszawy przy ul. Pańskiej 98 lok 51. Rozpoczęcie funkcjonowania Kancelarii w pierwszej dekadzie marca 2017 r.

4.4 W dniu 21.11.2016 r. odbył się Nadzwyczajny Walny Zgromadzenie Emitenta, którego przedmiotem była uchwała o podwyższeniu kapitału Spółki poprzez emisję akcji serii E z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy. Dzięki zaoferowaniu inwestorom 6 mln akcji serii E. Emisja została przeprowadzona z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Emitent w dniu 29.11.2016 r. poinformował na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 listopada 2016 roku o Zarząd podjął decyzję określając cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii E na poziomie 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

Od 19 grudnia 2016 do 13 stycznia 2017 roku inwestorzy mogli składać zapisy na akcje w ramach wykonania prawa poboru oraz zapisów dodatkowych.

Nowa emisja wzmocniła kapitał własny Emitenta, dzięki czemu kontynuował dynamiczny rozwój, nie tylko Spółki Dzięki, ale również zwiększył zaangażowanie w Spółki zależne oraz nowotworzone oddziały. Pozyskane środki z nowej emisji zostaną przeznaczone przede wszystkim na działalność inwestycyjną, szeroko rozumianą, związając obecnie z partycypacją w pozyskaniu dodatkowego wsparcia finansowego z Unii Europejskiej. Spółka w nadchodzącym roku planuje składać nowe wnioski o dofinansowanie z udziałem funduszy kapitałowych w ramach nowych projektów prowadzonych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju a także Regionalnych Programów Operacyjnych dla poszczególnych województw ze strony wschodniej.

4.5. Emitent w raportowanym okresie prowadził rozmowy ze Wspólnikami jednego z biur rachunkowych z siedzibą w Warszawie na okoliczność ewentualnej fuzji po przejęciu Spółki przez Emitenta - z realizacją do końca II kwartału 2017 r. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rozmowy nie przyniosły zadowolonego rezultatu.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitent 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.

7.1 Spółka w raportowanym okresie prowadziła dalsze prace badawczo rozwojowe w celu rozwoju prototypu innowacyjnego informatycznego oprogramowania umożliwiającego prowadzenie samodzielnej w pełni zautomatyzowanej księgowości (automatyczny księgowy) opartej o mechanizmy sztucznej inteligencji służące rozpoznawaniu typów dokumentów oraz ich treści. Badania związane z pozyskaniem z finansowania z Europejskich Funduszy Strukturalnych i Inwestycyjnych, w ramach projektu Działanie: 1.4. wsparcie M P, Poddziałanie: 1.4.1 dotacje bezpośrednio, TYP: 1 rozwój M P.

7.2 W dniu 19.10.2016 r. została zakończona ocena wniosków złożonych w ramach poddziałania 1.3.1. "Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept ó BRIDGE Alfa". Spośród 112 wniosków, które wpłynęły w ramach konkursu, dokonano oceny merytorycznej 90 wniosków. Do dofinansowania zostały rekomendowane 19 Projektów Grantowych na kwotę dofinansowania 436 000 000,00 PLN. ATMAR sp. z o.o. zajęła 65 miejsce. Spółka złożyła stosowny protest. Instytucja Pośrednicząca nie poinformowała Wnioskodawcy o wynikach rozpatrzenia protestu, do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

7.3 Emitent 6 grudnia 2016 r. złożył wnioski o pozyskanie środków z tytułu dotacji z Regionalnego Programu Operacyjnego woj. Łódzkiego na lata 2014-2020, Działanie: 3.3 Technologie informacyjno-komunikacyjne w działalności gospodarczej w kwocie 500.000 zł. Pozyskane środki zostaną zainwestowane w wartości niematerialne prawne związane z uzyskaniem zdolności usługowej Emitenta poprzez utworzenie oddziału Spółki w Rudzie Łódzkiej.

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 ó 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 stanowi 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 kapitał Spółki do wymogów ASO Newconnect. Po zarejestrowaniu przekształcenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, Zarząd Spółki podjął czynności w zakresie sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na potrzeby złożenia 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 31.12.2016 r.** spółka osiągnęła zysk netto w kwocie **597.579,61 zł**
Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2016 r.** wynosi **3.756.809,84 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **821.846,25 zł**, należności **3.723.315,45 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 31.12.2016 r. Spółka 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 cywilnoprawnych.

Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu