



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

---

**DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.**

**RAPORT za I kwartał 2015 r.**

**01 stycznia 2015 r. ó 31 marca 2015 r.**

**Warszawa, 15 maj 2015 r.**

**Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna**

ul. Rafała 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wydz. Gosp. KRS nr 0000367947, NIP  
524-10-07-302; Kapitał Akcyjny (wpłacony w całości) 833.548,50 PLN. sekretariat e-mail:  
[danks@danks.com.pl](mailto:danks@danks.com.pl), [www.danks.pl](http://www.danks.pl)

Spis treści

.....	1
SPIS TREŚCI .....	2
<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓ/ CE.....</b>	<b>3</b>
<b>1.1. DANE SPÓ/ KI .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2. AKCJONARIAT .....</b>	<b>4</b>
<b>2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTA/ 2015 R.....</b>	<b>4</b>
<b>2.1 BILANS.....</b>	<b>4</b>
<b>2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....</b>	<b>8</b>
<b>2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE W/ ASNYM.....</b>	<b>10</b>
<b>2.4 RACHUNEK PRZEP/ YWÓW PIENI NYCH.....</b>	<b>12</b>
<b>3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJ TYCH PRZY SPORZ DZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWO CI. .....</b>	<b>14</b>
<b>4. ZWI Z/ A CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONA LUB NIEPOWODZE EMITENTA W I KWARTALE 2015 R., WRAZ Z OPISEM NAJWA NIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZE , W SZCZEGÓLNO CI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJ CYCH WP/ YW NA OSI GNI TE WYNIKI.....</b>	<b>16</b>
<b>5. OPIS STANU REALIZACJI DZIA/ A I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWA/ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....</b>	<b>17</b>
<b>6. STANOWISKO ZARZ DU ODNO NIE MO LIWO CI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....</b>	<b>17</b>
<b>7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWI ZA INNOWACYJNYCH W PRZEDSI BIORSTWIE.....</b>	<b>177</b>
<b>8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITA/ OWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJ CYCH KONSOLIDACJI .....</b>	<b>18</b>
<b>9. INFORMACJE DOTYCZ CE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PE/ NE ETATY.....</b>	<b>19</b>

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Dane Spółki

<b>Nazwa</b>	<b>Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.</b>
<b>Siedziba</b>	Ul. Rafaela 14, 03-604 Warszawa
<b>Telefon</b>	+ 48 22 678-52-34; + 48 22 678-89-85
<b>Fax</b>	+ 48 22 679-45-26
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:danks@danks.com.pl">danks@danks.com.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.danks.pl">www.danks.pl</a>
<b>NIP</b>	524-10-07-302
<b>REGON</b>	011286634
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>833 548,50 zł</b>
<b>Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr</b>	<b>0000367947</b> Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Zarząd</b>	<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, 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	A	2.808.508	33,69	33,69
2.	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego SA	A,B,C	1.361.971	16,34	16,34
3.	Jacek Zajac		1.001.876	12,02	12,02
4.	YT investments sp. z o.o. S.K.A.		605.368	7,26	7,26
5.	Pozostali	A,B,C	2.557.762	30,69	30,69
<b>Razem</b>			<b>8.335.485</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

## 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 r.

### 2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2015 r.	Stan na dzień 31.03.2014 r.
<b>AKTYWA</b>		
A. Aktywa trwałe	3 785 455,40	3 784 001,59
I. Wartości niematerialne i prawne	2 559 932,48	2 447 316,25
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	240 016,27	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 319 916,21	2 447 316,25
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	213 925,94	410 385,85
1. Środki trwałe	213 925,94	410 385,85
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	112 041,71
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	210 577,38	294 060,21

Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

e) inne środki trwale	3 348,56	4 283,93
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	731 596,98	646 299,49
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	731 596,98	646 299,49
a) w jednostkach powiązanych	731 596,98	646 299,49
- udziały lub akcje	731 596,98	646 299,49
- 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	5 154 434,01	4 401 657,37
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	909 138,63	890 675,84
1. Należności od jednostek powiązanych	2 460,00	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		
2. Należności od pozostałych jednostek	906 678,63	888 215,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	870 765,34	860 676,94
- do 12 miesięcy	870 765,34	860 676,94

Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	35 913,29	27 538,90
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 486 570,98	3 298 581,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 486 570,98	3 298 581,53
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	3 486 570,98	3 298 581,53
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 486 570,98	3 298 581,53
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	758 724,40	212 400,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>8 939 889,41</b>	<b>8 185 658,96</b>
<b>PASYWA</b>		
A. Kapitał (fundusz) własny	7 310 650,86	6 686 631,74
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	833 548,50	833 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1 416 449,84	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 511 946,48	3 903 043,31
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 819 140,94	1 608 903,17
VIII. Zysk (strata) netto	562 464,78	341 136,76
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 629 238,55	1 499 027,22
I. Rezerwy na zobowiązania	28 079,85	46 376,75
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 079,85	46 376,75
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	18 834,18	78 230,32
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	18 834,18	78 230,32
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	18 834,18	78 230,32
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 065 234,02	972 680,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	110 700,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	110 700,00
- do 12 miesięcy	-	110 700,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	1 065 234,02	861 980,40
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	38 051,95	65 447,74
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	274 088,39	89 262,98
- do 12 miesięcy	274 088,39	89 262,98
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	373 930,12	204 517,68
h) z tytułu wynagrodzeń	-	50,00
i) inne	379 163,56	502 702,00
3. Fundusze specjalne		-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	517 090,50	401 739,75

Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	517 090,50	401 739,75
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	517 090,50	401 739,75
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>8 939 889,41</b>	<b>8 185 658,96</b>

**2.2 Rachunek Zysków i Strat**

Pozycja	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 010 449,71	920 548,58	1 010 449,71	920 548,58
- od jednostek powiązanych	62 000,00	-	62 000,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 010 449,71	920 548,58	1 010 449,71	920 548,58
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	512 163,50	551 650,55	512 163,50	551 650,55
I. Amortyzacja	59 500,17	46 209,93	59 500,17	46 209,93
II. Zużycie materiałów i energii	6 839,07	6 154,61	6 839,07	6 154,61
III. Usługi obce	191 435,04	224 730,88	191 435,04	224 730,88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	220 283,13	239 572,77	220 283,13	239 572,77
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34 106,09	34 340,84	34 106,09	34 340,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	641,52	-	641,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	498 286,21	368 898,03	498 286,21	368 898,03
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	-	-	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	-		-	



Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

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)	498 286,21	368 898,03	498 286,21	368 898,03
G. Przychody finansowe	189 339,49	15 643,17	189 339,49	15 643,17
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	12 283,25	15 643,17	12 283,25	15 643,17
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	177 056,24		177 056,24	
V. Inne				
H. Koszty finansowe	1 852,50	3 183,44	1 852,50	3 183,44
I. Odsetki, w tym:	-	867,08	-	867,08
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-			
IV. Inne	1 852,50	2 316,36	1 852,50	2 316,36
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	685 773,20	381 357,76	685 773,20	381 357,76
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	- 4 494,42		- 4 494,42	
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	681 278,78	381 357,76	681 278,78	381 357,76
L. Podatek dochodowy	118 814,00	40 221,00	118 814,00	40 221,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Zysk ( strata ) netto	562 464,78	341 136,76	562 464,78	341 136,76

**2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.**

Pozycja	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 925 242,32	6 345 494,98
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 925 242,32	6 345 494,98
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	833 548,50	833 548,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	833 548,50	833 548,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
a) zwiększenie (z tytułu)		
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
...		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	- 1 239 393,60	
a) zwiększenie	- 177 056,24	
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	- 1 416 449,84	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 511 946,48	3 903 043,31
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		

Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- 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	5 511 946,48	3 903 043,31
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)	1 819 140,94	1 608 903,17
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 819 140,94	1 608 903,17
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

- wypłata dywidendy		
- przeniesienie na kapitał zapasowy		
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 819 140,94	1 608 903,17
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	1 819 140,94	1 138 557,21
8. Wynik netto	562 464,78	159 337,82
a) zysk netto	562 464,78	159 337,82
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 310 650,86	3 388 971,40
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

#### 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.	Narastaj co od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	562 464,78	341 136,76
II. Korekty razem	-	55 510,95
1. Amortyzacja	59 500,17	46 209,93
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	867,08
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	16 918,41
6. Zmiana stanu zapasów		

Raport okresowy za I kwartał 2015 r.

7. Zmiana stanu należności	-	115 792,13	-	14 945,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		39 566,45		8 955,99
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		176 575,50	-	2 495,25
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		549 752,95		396 647,71
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				
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki		-		40 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-		40 000,00
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)		-	-	40 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		-		-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-		-
2. Kredyty i pożyczki		-		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				

4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 724,54</b>	<b>86 217,10</b>
1. Nabywanie 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	3 724,54	85 350,02
8. Odsetki	-	867,08
9. Inne wydatki finansowe	-	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 724,54</b>	<b>- 86 217,10</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>546 028,41</b>	<b>270 430,61</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>546 028,41</b>	<b>270 430,61</b>
ó zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	2 940 542,57	3 028 150,92
G. środki pieniężne na koniec okresu	3 486 570,98	3 298 581,53

### 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 udział 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 obejmują koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość ich 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 zapłacie.

#### **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 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 usług.

**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, 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 rodków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu rodka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

#### **4. Związ 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.**

W I kwartale 2014 r. Emitent czasami prowadził negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego.

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

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

Wzrost, w porównaniu do zaprezentowanego na koniec I kw. 2014 r., stan rodków pieniężnych Spółki na dzień 31.03.2015 r. (przy zrealizowaniu w całości skupu akcji własnych o wartości przeszło 1.598.823,30 zł) potwierdza dodatkowo bardzo dobrą kondycję finansową Emitenta, generuje dodatkowo wysokie przepływy finansowe na działalność podstawową.

Pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki za I kwartał 2015 miałoby przezwyciężenie skupionych akcji do wyceny w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów transakcji, cena rynkowa w wysokości 1,04 zł (średnia cena z okresu 3 ostatnich miesięcy) ustalona została na aktywnym rynku regulowanym Newconnect. Akcje zostały skupione w ilości 1.361.971 szt., W I kwartale 2015 r. średnia cena akcji wzrosła o 13 gr. Różnica wynikająca ze zmiany kursu - w kwocie 177.056,24 zł została odniesiona w rachunku zysków i strat, w aktualizacji wartości z inwestycji. Różnica w wycenie jest prezentacyjnie uwzględniona memoriałowo w rachunku zysków i strat jako przychód finansowy natomiast nie ma odzwierciedlenia w przepływach finansowych spółki, wycena jest neutralna dla przepływów.



W całym I kwartale 2015 r. Spółka zrealizowała przychody w wysokości 1.010.449,71 zł w porównaniu z I kwartałem 920.548,58 zł daje to wzrost o 9,8 % licząc kwartał do kwartału.

Odnotowany w I kwartale 2015 r. wzrost przychodów jest konsekwencją starannie budowanych relacji klienckich z kluczowymi klientami Spółki, które zaowocowały, w I kwartale nowymi, dodatkowymi zleceniami.

Zgodnie z rekomendacją Zarządu ws. wypłaty dywidendy w roku 2015 z tytułu wypracowanego zysku za rok poprzedni opublikowanym w raporcie bieżym nr 2/2015 z dnia 21 stycznia 2015 r. pod tytułem: § Informacja ws. polityki dywidendowej Spółki napisano:

*§ zgodnie z dotychczasową polityką finansową Zarząd będzie rekomendował Akcjonariuszom przeznaczenie nie mniej niż 50% zysku Spółki za 2014 r. na wypłatę dla Akcjonariuszy oraz nie więcej niż 50% z przeznaczeniem na skup akcji własnych. Równocześnie Krzysztof Truchel, działający w imieniu Berlandise Investments Limited, Akcjonariusza Spółki, owiadcza, że Berlandise Investments Limited zamierza głosować za przyjęciem uchwały Walnego Zgromadzenia przeznaczającej na wypłatę nie mniej niż 50% zysku Spółki za 2014 r. na wypłatę dla Akcjonariuszy oraz nie więcej niż 50% z przeznaczeniem na skup akcji własnych.*

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

#### **5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informowałem w dokumencie informacyjnym.**

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 02 marca 2011 r. nie 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 świetle prezentowanych w niniejszym raporcie wyników finansowych Emitent informuje, iż prognozowany przychód ze sprzedaży w kwocie 4.350.000 zł oraz prognozowany zysk netto w kwocie 1.600.000 zł za 2015 r. są elementami sprawozdania finansowego, których ryzyko zmian zależy przy tym do oszacowania prognoz jest na dzień dzisiejszy niskie.

#### **7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W okresie objętym raportem była realizowana umowa ze Spółką Exnui S.A. z dnia 06.12.2013 r. na Wdrożenie nowoczesnego systemu B2B w Spółce w celu automatyzacji procesów biznesowych zachodzących pomiędzy Wnioskodawcą a Partnerami", w ramach

Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B"u, który pozwoli Spółce konkurować na rynku małych przedsiębiorstw świadczonych usługami przez zautomatyzowanie procesów operacyjnych.

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

W I kwartale roku 2015, poszczególne moduły programu są realizowane wspólnymi z partnerami przedsiębiorstwa wdrażanego w Spółce i udostępniane pracownikom oraz klientom Spółki. Emitent planuje wdrożyć system informatyczny w całości do końca października 2015 r.

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

8.1 Danks S.A. posiada udział 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
<a href="http://www.ytinvestments2.pl">www.ytinvestments2.pl</a>
NIP: 7010402287
KRS nr 0000388173
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 pięćdziesiąt 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. by 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 spółce, nadal będzie inwestycje długoterminowe. Do konsolidacji wyników YT Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 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 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 31.03.2015 r.** spółka osiągnęła przychód w wysokości **0,00 zł** wykazała stratę netto w kwocie **10.322,51 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2014 r.** wynosił **1.680.287,05 zł** środki pieniężne na rachunku bankowym spółki **757.510,27 zł**, należności **2.521.247,00 zł**

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

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 13 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 31.03.2015 r. Spółka również zatrudniała 13 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