



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za III kwartał 2016 r.

01 lipca 2016 r. ó 30 wrze nia 2016 r.

Warszawa, 14 listopada 2016 r.

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna

ul. Rafała 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wydz. Gosp. KRS nr 0000367947, NIP
524-10-07-302; Kapitał Akcyjny (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 SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 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. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻLIWSZYCH 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 INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	17
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W WIELKIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	17
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	177
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	17
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	19

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Nazwa	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.
Siedziba	Ul. Rafaela 14, 03-604 Warszawa
Telefon	+ 48 22 678-52-34; + 48 22 678-89-85
Fax	+ 48 22 679-45-26
E-mail:	danks@danks.com.pl
Strona internetowa	www.danks.pl
NIP	524-10-07-302
REGON	011286634
Kapitał zakładowy	1.033 548,50 zł
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	0000367947 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Zarząd	<u>Zarząd:</u> Prezes Zarządu: Krzysztof Truchel <u>Rada Nadzorcza:</u> Danuta Truchel-Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Maria Józefa 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 Zajac		1.464.498	14,17	14,17
3.	Investhit sp. z o.o.		995.522	9,63	9,63
4.	Paweł Nowakowski		605.261	5,86	5,86
5.	Pozostali	A,B,C,D	3.099.725	29,99	29,99
Razem			10.335.485	100	100

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

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2016 r.	Stan na dzień 30.09.2015 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	4 997 056,54	3 879 250,34
I. Wartości niematerialne i prawne	2 855 517,20	2 483 141,24
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	200 642,61	226 925,05
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 654 874,59	2 256 216,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwale	186 392,64	171 716,84
1. Środki trwale	186 392,64	171 716,84
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	184 447,22	168 836,01
e) inne środki trwale	1 945,42	2 880,83
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	1 675 146,70	944 392,26
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 675 146,70	944 392,26
a) w jednostkach powiązanych	1 675 146,70	944 392,26
- udziały lub akcje	1 675 146,70	944 392,26
- 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	8 670 014,90	7 843 075,25
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 274 231,61	2 003 923,40
1. Należności od jednostek powiązanych	343 909,80	1 091 861,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 460,00	5 412,00
- do 12 miesięcy	2 460,00	5 412,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	341 449,80	1 086 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	930 321,81	912 061,60
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	902 248,25	876 095,16
- do 12 miesięcy	902 248,25	876 095,16
- powyżej 12 miesięcy		

Raport okresowy za III kwartał 2016 r.

b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	28 073,56	35 966,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	7 149 554,64	4 600 605,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 149 554,64	4 600 605,96
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	7 149 554,64	4 600 605,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 149 554,64	4 600 605,96
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	246 228,65	1 238 545,89
AKTYWA RAZEM	13 667 071,44	11 722 325,59
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	12 126 637,92	8 835 035,44
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	1 788 673,77	1 699 185,36
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 540 433,52	2 887 290,15
I. Rezerwy na zobowiązania	200 348,79	138 515,06
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	200 348,79	138 515,06
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	18 834,18
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	-	18 834,18
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	18 834,18
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	898 802,75	2 112 800,41
1. Wobec jednostek powiązanych	-	280 500,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	280 500,00
- do 12 miesięcy	-	280 500,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	898 802,75	1 832 300,41
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	-	21 713,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	197 854,59	238 886,66
- do 12 miesięcy	197 854,59	238 886,66
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	218 318,74	274 106,29
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
i) inne	482 579,42	1 297 543,91
3. Fundusze specjanle		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	441 281,98	617 140,50

Raport okresowy za III kwartał 2016 r.

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	441 281,98	617 140,50
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	441 281,98	617 140,50
PASYWA RAZEM	13 667 071,44	11 722 325,59

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	869 924,38	1 009 211,49	2 934 338,04	3 087 324,58
- od jednostek powiązanych	6 000,00	12 400,00	20 000,00	115 400,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	869 924,38	1 009 211,49	2 934 338,04	3 087 324,58
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	631 986,25	404 501,76	1 942 898,20	1 538 997,43
I. Amortyzacja	186 781,14	59 500,17	548 531,42	178 500,51
II. Zużycie materiałów i energii	9 642,83	9 478,72	17 378,57	22 024,17
III. Usługi obce	234 406,71	73 034,86	625 016,86	575 182,85
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-		
V. Wynagrodzenia	164 335,81	227 001,86	638 871,96	660 701,75
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34 719,76	35 486,15	108 349,39	102 588,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	2 100,00	-	4 750,00	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	237 938,13	604 709,73	991 439,84	1 548 327,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	781 214,75	-	946 824,85	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	32 195,12	-	32 195,12	
II. Dotacje	82 805,05	-	248 415,15	
III. Inne przychody operacyjne	666 214,58	-	666 214,58	-

Raport okresowy za III kwartał 2016 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)	1 019 152,88	604 709,73	1 938 264,69	1 548 327,15
G. Przychody finansowe	27 070,76	22 197,18	70 385,67	217 023,24
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym:	27 070,76	22 197,18	70 385,67	39 967,00
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	177 056,24
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	-	-	-	-
H. Koszty finansowe	2 987,55	2 072,10	7 056,59	5 728,85
I. Odsetki, w tym:	615,58	-	795,12	-
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	2 371,97	2 072,10	6 261,47	5 728,85
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 043 236,09	624 834,81	2 001 593,77	1 759 621,54
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	- 136 688,91	- 11 792,29	-	208 300,82
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	906 547,18	613 042,52	2 001 593,77	1 967 922,36
M. Podatek dochodowy	64 292,00	121 680,00	212 920,00	268 737,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto	842 255,18	491 362,52	1 788 673,77	1 699 185,36

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 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)		-
- 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	1 788 673,77	1 699 185,36
a) zysk netto	1 788 673,77	1 699 185,36
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 126 637,92	8 835 035,44
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 30.09.2016 r.	Narastaj co od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 788 673,77	1 699 185,36
II. Korekty razem	- 312 996,19	- 347 221,78
1. Amortyzacja	548 531,42	178 500,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 946 824,85	- 385 357,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		

Raport okresowy za III kwartał 2016 r.

7. Zmiana stanu należności	158 830,24	-	124 127,10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	68 674,13	286 957,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	4 858,87	-
10. Inne korekty	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	1 475 677,58		1 351 963,58
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	1 240 851,01		330 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 240 851,01		-
2. Kredyty i pożyczki	-		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			

4. Inne wpływy finansowe	-	330 000,00
II. Wydatki	49 965,24	20 062,94
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	49 965,24	20 062,94
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 190 885,77	309 937,06
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	2 601 163,35	1 661 900,64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 601 163,35	1 661 900,64
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	7 149 554,64	4 600 605,96

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. Związki charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W III kwartale 2016 r. Emitent cały czas prowadzi bieżące negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego. Zmniejszenie przychodów Spółki to efekt dużej konkurencji cenowej na rynku pomimo konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii rozwoju już w roku 2015, zakładającej, w segmencie doradczym, dobór do szerokiego segmentu zleceń jak również koncentrację na wysokomarżowych projektach, pozwalających w pełni wykorzystać know-how Spółki oraz kapitał ludzki będący w jej dyspozycji. Emitent 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 poprawa jakości aktywów spółki i spadkiem należności, w szczególności należności przeterminowanych.

Należy wskazać, że stan rodków pieniężnych na rachunku bankowym Spółki na dzień 30.09.2016 r. osiągnął kwotę ponad 7,1 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 podstawową.

Na 30.09.2016 r. Spółka zrealizowała przychody w wysokości 2.934.338,04 zł w porównaniu z obrotem za 9 miesięcy 2015 r. 3.087.325,58 zł daje to spadek o 5 % licząc rok do roku. Spadek przychodu nie wpłynął na zysk netto Spółki, który wzrósł ponad 5 % za III kwartał 2016 r. w porównaniu do III kwartału 2015. Starannie budowane relacje klienckie z nowymi i dotychczasowymi klientami Spółki, zaowocowały pomimo spadku przychodów zwiększeniem marżowości na poszczególnych projektach.

Zarząd informował w Raporcie bieżącym nr 13/2016 z dnia 20.05.2016 r., że Spółka Atmar sp. z o.o. w Rzeszowie złożyła wnioski o uzyskanie dofinansowania w ramach ogłoszonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju programu „Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept - BRIDGE Alfa”.

Przedmiotem wniosku było uzyskanie dofinansowania w wysokości do 24 mln. PLN na wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Proof of Principle i Proof of Concept. Na dzień 30.09.2016 nie została dokonana ocena merytoryczna wniosków.

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

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

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 02 marca 2011 r. nie zawiera informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

W bieżącym roku Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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.

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. Spółka **YT Investments spółka z o.o. 2 s.k.a.** w wyniku podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Wspólników z dnia 28.07.2016 r. o przekształceniu SKA w Spółkę Akcyjną, została z dniem 19.09.2016 r. wpisana do rejestru przedsiębiorców pod nową nazwą YT Investments 2 S.A. pod numerem w KRS 0000637375.

Zbigniew Krzypkowski ó Prezes Zarz du

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-453, ul. Czerniakowska 145 lok. 1/B80
www.2ytinvestments.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000637375
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71

- 8.2 Spółka zajmuje si doradztwem finansowym w szczególno ci w zakresie gospodarczego. Przedmiot dzia alno ci spółki nie jest w aden sposób konkurencyjny wobec emitenta, dzia alno Spółki jest uzupe enieniem oferty dla klientów Danks ECDP S.A. Spółka w której Danks ECDP S.A. posiada pakiet akcji stanowi cych 40 % (czterdzie ci procent) kapitału akcyjnego spółki YT Investments 2 S.A.
Udziały w spółce YT Investments 2 SA posiadaj 2 osoby prawne.
- 8.3 Spółka YT Investments 2 S.A. jest spółk stowarzyszón wobec spółki Danks ECDP S.A., na któr emitent wywiera znacz cy wpływ. Jednak e znacz cy wpływ nie ma znamion kontroli lub wspó kontroli zdolno ci do wp ywania na polityk finansow i operacyjn oraz nie ma decyduj cego wp ywu na podzia ł zysku w YT Investments 2 S.A. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowo ci).
- 8.4 Spółka w raportowanym okresie zamkn ła z sukcesem dzia ania w zakresie przekszta enia podmiotu ze Spółki Komandytowo Akcyjnej w Spółk Akcyjn , dostosowuj c statut oraz kapitał Spółki do wymogów ASO Newconnect. Po zarejestrowaniu w dniu 19.09.2016 r. przekszta enia w Krajowym Rejestrze S dowym, Zarz d Spółki podj czynno ci w zakresie wynegocjowania i nast pnie podpisania umowy z autoryzowanym doradc w celu sporz dzenia Dokumentu Informacyjnego na potrzeby z enia 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 metod praw w сно ci zgodnie z art. 59 ust 3 oraz art. 63 ust. 1 Ustawy o Rachunkowo ci.
- 8.6 W wynikach za ca ł okres od **01.01 ó 30.09.2016 r.** spółka osi gn ła zysk netto w kwocie **1.028.636,52 z€**
Kapitał w сно spółki na dzie **30.09.2016 r.** wynosi **4.187.866,75 z€** rodki pieni ne na rachunku bankowym spółki **866.062,45 z€**, nale no ci **1.058.549 z€**

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

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 30.09.2016 r. Spółka również zatrudnia 17 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Ponadto Emitent i spółka stowarzyszona stale współpracują ze specjalistami z zakresu rachunkowości, prawa na podstawie umów cywilnoprawnych.

Krzysztof Truchel

Prezes Zarządu