



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za II kwartał 2016 r.

01 kwietnia 2016 r. ó 30 czerwca 2016 r.

Warszawa, 16 sierpnia 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 SPÓ/ CE.....	3
1.1. DANE SPÓ/ KI	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTA/ 2016 R.....	4
2.1 BILANS.....	4
2.2 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE W/ ASNYM.....	10
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 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.....	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, Tomasz Fijałkowski - 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 II kwartał 2016 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2016 r.	Stan na dzień 30.06.2015 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwale	4 549 312,01	3 950 502,80
I. Wartości niematerialne i prawne	3 015 287,79	2 521 536,86
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	207 288,22	233 470,66
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 807 999,57	2 288 066,20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwale	108 403,19	192 821,39
1. Środki trwale	108 403,19	192 821,39
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	106 223,85	189 706,71
e) inne środki trwale	2 179,34	3 114,68
2. Środki trwale w budowie		

Raport okresowy za II 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	1 145 621,03	956 144,55
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 145 621,03	956 144,55
a) w jednostkach powiązanych	1 145 621,03	956 144,55
- udziały lub akcje	1 145 621,03	956 144,55
- 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	8 449 522,95	7 203 998,06
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 322 446,99	2 231 083,51
1. Należności od jednostek powiązanych	408 909,80	1 423 829,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 460,00	7 380,00
- do 12 miesięcy	2 460,00	7 380,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	406 449,80	1 416 449,80
2. Należności od pozostałych jednostek	913 537,19	807 253,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	877 570,75	770 434,27
- do 12 miesięcy	877 570,75	770 434,27
- powyżej 12 miesięcy		

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	35 966,44	36 819,44
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 943 101,73	3 858 868,66
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 943 101,73	3 858 868,66
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	6 943 101,73	3 858 868,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 943 101,73	3 858 868,66
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	183 974,23	1 114 045,89
AKTYWA RAZEM	12 998 834,96	11 154 500,86
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	11 284 382,74	9 260 576,27
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	5 511 946,48
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	1 707 258,45
VIII. Zysk (strata) netto	946 418,59	1 207 822,84
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 714 452,22	1 893 924,59
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	990 016,40	1 219 484,85
1. Wobec jednostek powiązanych	-	430 500,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	430 500,00
- do 12 miesięcy	-	430 500,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	990 016,40	788 984,85
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	7 166,96	34 694,72
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	309 508,13	217 444,69
- do 12 miesięcy	309 508,13	217 444,69
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	291 419,01	156 893,57
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
i) inne	381 872,30	379 901,87
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	524 087,03	517 090,50

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	524 087,03	517 090,50
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	524 087,03	517 090,50
PASYWA RAZEM	12 998 834,96	11 154 500,86

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.04.2016 r. do 30.06.2016 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 149 424,28	1 067 663,38	2 064 413,66	2 078 113,09
- od jednostek powiązanych	8 000,00	41 000,00	14 000,00	103 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 149 424,28	1 067 663,38	2 064 413,66	2 078 113,09
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	659 215,44	622 332,17	1 310 911,95	1 134 495,67
I. Amortyzacja	180 875,14	59 500,17	361 750,28	119 000,34
II. Zużycie materiałów i energii	1 422,32	5 706,38	7 735,74	12 545,45
III. Usługi obce	208 604,17	310 712,95	390 610,15	502 147,99
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	232 855,94	213 416,76	474 536,15	433 699,89
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 457,87	32 995,91	73 629,63	67 102,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-	-	2 650,00	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	490 208,84	445 331,21	753 501,71	943 617,42
D. Pozostałe przychody operacyjne	82 805,05	-	165 610,10	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	82 805,05		165 610,10	

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

III. Inne przychody operacyjne	-	-	-	-
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)	573 013,89	445 331,21	919 111,81	943 617,42
G. Przychody finansowe	31 480,25	5 486,57	43 314,91	194 826,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	31 480,25	5 486,57	43 314,91	17 769,82
- od jednostek powiązanych	-	-		
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	177 056,24	-	177 056,24
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	177 056,24		
V. Inne				
H. Koszty finansowe	2 483,54	1 804,25	4 069,04	3 656,75
I. Odsetki, w tym:	179,54	-	179,54	-
- dla jednostek powiązanych	-	-		
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	2 304,00	1 804,25	3 889,50	3 656,75
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	602 010,60	449 013,53	958 357,68	1 134 786,73
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	64 576,51	224 587,53	136 688,91	220 093,11
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	666 587,11	673 601,06	1 095 046,59	1 354 879,84
M. Podatek dochodowy	96 610,00	28 243,00	148 628,00	147 057,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto	569 977,11	645 358,06	946 418,59	1 207 822,84

Strona 7

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 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	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	890 851,01	

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 111 263,06	-
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
...		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 304 415,65	5 511 946,48
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	-
- wypłata dywidendy		

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

- przeniesienie na kapitał zapasowy	2 111 263,06	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	1 707 258,45
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	946 418,59	1 207 822,84
a) zysk netto	946 418,59	1 207 822,84
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 284 382,74	9 260 576,27
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 30.06.2016 r.	Narastaj co od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	946 418,59	1 207 822,84
II. Korekty razem	227 833,91	- 277 939,99
1. Amortyzacja	361 750,28	119 000,34
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 302 299,01	- 397 109,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiana stanu rezerw	-	-
6. Zmiana stanu zapasów		

Raport okresowy za II kwartał 2016 r.

7. Zmiana stanu należności	110 614,86	-	21 287,21
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 472,56		197 564,48
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	42 295,22	-	176 108,21
10. Inne korekty	-		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 174 252,50		929 882,85
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	-		-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-		-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
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)	-		-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	1 240 851,01		-
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	-	-
II. Wydatki	20 393,07	9 719,51
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	20 393,07	9 719,51
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 220 457,94	- 9 719,51
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	2 394 710,44	920 163,34
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 394 710,44	920 163,34
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	6 943 101,73	3 858 868,66

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 usługi.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, 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. Związek charakterystyka istotnych dokonań 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.

W II kwartale 2016 r. Emitent cały czas prowadził bieżące negocjacje mające na celu zawarcie nowych zleceń na usługi księgowe oraz na usługi doradztwa finansowego. Zmniejszenie przychodów i rentowności 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 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 30.06.2016 r. osiągnął kwotę ponad 6,9 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 przepływy finansowe na działalność podstawową.

W całym I półroczu 2016 r. Spółka zrealizowała przychody w wysokości 2.064.413,66 zł w porównaniu z I półroczem 2015 r. 2.078.113,09 zł daje to spadek o 0,7 % licząc kwartale do kwartału.

Spadek przychodu wpłynął także na zysk netto Spółki, który spadł o 24,1 % za I półrocze 2016 r. w porównaniu do I półrocza 2015. Ów spadek zysku spowodowany jest głównie wzrostem amortyzacji do kwoty 361.750,28 zł, a także w ocenie Emitenta jest konsekwencją

spadku wysoko marżowych zleceń na usługi z doradztwa finansowego. Starannie budowane relacje klienckie z nowymi i dotychczasowymi klientami Spółki, nie zaowocowały w II kwartale nowymi, dodatkowymi znaczącymi zleceniami.

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 jest uzyskanie dofinansowania w wysokości do 24 mln. PLN na wsparcie projektów badawczo-rozwojowych w fazie Proof of Principle i Proof of Concept. W sytuacji, gdy wniosek o dofinansowanie złożony przez spółkę Atmar sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, o której mowa zostanie pozytywnie rozpatrzony, Emitent wesprze finansowo spółkę w kwocie 6.000.000 zł do czego zobowiąże się już na etapie przygotowania przez nią wniosku w ramach konkursu ogłoszonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Strategia inwestycyjna Atmar sp. z o.o. (dalej jako „Fundusz”) zakłada finansowanie innowacyjnych projektów B+R w zakresie Krajowej Inteligentnej Specjalizacji: 19 Inteligentne technologie kreatywne. Obszarem zainteresowania funduszu jest również KIS 6 Biotechnologiczne procesy i produkty chemii specjalistycznej i inżynierii środowiska. Obie branże wpisują się w cele poddziałania 1.3.1 POIR 2014-2020. Są to sektory, które w ostatnich latach pozyskują rekordowo wysokie wartości inwestycji. Jest to związane z wieloma przyczynami, ale przede wszystkim jednym z najczęściej przewijających się motywów jest wysoka innowacyjność tych projektów, a tym samym wysoki, potencjalny zwrot z inwestycji.

Celem działania Funduszu jest wprowadzenie skutecznego mostu łączącego sferę nauki i biznesu w transferze wiedzy i nowych technologii. Misją Funduszu jest wprowadzenie skutecznych narzędzi optymalizujących proces oceny i finansowania projektów badawczo-rozwojowych na wczesnym etapie rozwoju.

Wniosek przeszedł pozytywną ocenę formalną 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”. Następnym etapem jest ocena merytoryczna przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

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 prowadzi 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 służyć rozpoznawaniu typów dokumentów oraz ich treści.

Badania związane są z pozyskaniem z finansowania z Europejskich Funduszy Strukturalnych i Inwestycyjnych, w ramach projektu Działanie: 1.4. wsparcie M P, Poddziałanie: 1.4.1 dotacje bezprocentownie, TYP: 1 rozwój M P.

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

8.1 Danks S.A posiada udziały w polskiej spółce **YT Investments spółka z o.o. 2 S.K.A.** z siedzibą w Warszawie jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Zbigniew Krzypkowski ó Prezes Zarządu

Adres siedziby Zarządu Spółki: Warszawa 00-453, ul. Czerniakowska 145 lok. 1/B80
www.ytinvestments.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000484173
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 owiadcza, że nie nastąpi zmiana charakteru inwestycji w spółkę, nadal będzie inwestycją długoterminową. 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 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 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.. (art. 3 ust. 1 pkt 41 Ustawy o Rachunkowości).

8.5 Spółka w raportowanym okresie podjęła działania w zakresie przekształcenia podmiotu ze Spółki Komandytowo Akcyjnej w Spółkę Akcyjną, dostosowując statut oraz kapitał Spółki do wymogów ASO Newconnect. Po zarejestrowaniu przekształcenia w Krajowym Rejestrze Sądowym, zostanie automatycznie podpisana umowa z autoryzowanym doradcą w celu sporządzenia Dokumentu Informacyjnego na potrzeby złożenia wniosku do GPW w celu upublicznienia akcji Spółki na rynku Newconnect.

8.6 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.

8.7 W wynikach za cały okres od **01.01 do 30.06.2016 r.** spółka osiągnęła stratę netto w kwocie **84.227,55 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **30.06.2016 r.** wynosi **2.633.611,57 zł** rocznie pieniężny na rachunku bankowym spółki **535.475,34 zł**, należności **86.051,47 zł**

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

Aktualnie na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent zatrudnia 15 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Na dzień 30.06.2016 r. Spółka również zatrudniała 15 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