



DORADCY PODATKOWI I BIEGLI REWIDENCI

DANKS- Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

RAPORT za IV kwartał 2014 r.

01 października 2014 r. ó 31 grudnia 2014 r.

Warszawa, 13 luty 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 (wplacony w calosci) 833.548,50 PLN. sekretariat e-mail:
danks@danks.com.pl, www.danks.pl

Spis treści

.....	1
SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓ/ CE.....	3
1.1. DANE SPÓ/ KI	3
1.2. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTA/ 2014 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 III KWARTALE 2014 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.....	16
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.....	17
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWI ZA INNOWACYJNYCH W PRZEDSI BIORSTWIE.....	18
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.....	20

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Nazwa	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.
Siedziba	Ul. Rafała 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	833 548,50 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, 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.	YT Investments sp. z o.o. SKA	C	1.005.368	12,06	12,06
4.	Jacek Zajac		588.958	7,07	7,07
5.	Pozostali	A,B,C	2.570.680	30,84	30,84
Razem			8.335.485	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.

2.1 Bilans.

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	3 849 449,99	3 663 834,29
I. Wartości niematerialne i prawne	2 598 328,10	2 479 166,26
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	246 561,88	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 351 766,22	2 479 166,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	235 030,49	258 368,54
1. Środki trwałe	235 030,49	258 368,54
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	115 655,93
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu	231 448,11	138 194,83

e) inne środki trwałe	3 582,38	4 517,78
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe 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	736 091,40	646 299,49
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	736 091,40	646 299,49
a) w jednostkach powiązanych	736 091,40	646 299,49
- udziały lub akcje	736 091,40	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	4 492 613,47	4 018 097,64
I. Zapasy	-	-
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	793 346,50	841 266,72
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	790 886,50	838 806,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	755 045,12	779 790,85
- do 12 miesięcy	755 045,12	779 790,85

- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	38 957,97
c) inne	35 841,38	20 057,90
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 940 542,57	3 028 150,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 940 542,57	3 028 150,92
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	2 940 542,57	3 028 150,92
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 940 542,57	3 028 150,92
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	758 724,40	148 680,00
AKTYWA RAZEM	8 342 063,46	7 681 931,93
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	6 925 242,32	6 345 494,98
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	833 548,50	833 548,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1 239 393,60	
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	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 819 140,94	1 608 903,17
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 416 821,14	1 336 436,95
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	53 372,45
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	18 834,18	53 372,45
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	18 834,18	53 372,45
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 029 392,11	896 172,75
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	1 029 392,11	785 472,75
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	41 776,49	42 613,41
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	245 465,96	78 162,47
- do 12 miesięcy	245 465,96	78 162,47
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	362 936,10	161 944,87
h) z tytułu wynagrodzeń	50,00	50,00
i) inne	379 163,56	502 702,00
3. Fundusze specjanle		-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	340 515,00	340 515,00

1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	340 515,00	340 515,00
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	340 515,00	340 515,00
PASYWA RAZEM	8 342 063,46	7 681 931,93

2.2 Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.10.2013 r. do 31.12.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 336 354,68	1 368 500,38	4 327 334,63	4 060 839,45
- od jednostek powiązanych	6 000,00	12 000,00	36 000,00	24 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 336 354,68	1 368 500,38	4 327 334,63	4 060 839,45
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	515 664,73	660 094,17	2 162 903,26	2 205 113,47
I. Amortyzacja	74 467,62	35 164,70	229 985,16	78 158,78
II. Zużycie materiałów i energii	8 779,14	4 926,97	28 469,75	27 337,85
III. Usługi obce	180 480,19	310 947,96	839 678,20	1 052 219,22
IV. Podatki i opłaty, w tym:	-	-	-	-
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	218 025,61	251 109,26	926 355,72	895 344,36
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 788,64	32 406,07	136 599,11	126 402,55
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	123,53	25 539,21	1 815,32	25 650,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	820 689,95	708 406,21	2 164 431,37	1 855 725,98
D. Pozostałe przychody operacyjne	-	14 391,00	-	14 391,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				-
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	-	14 391,00	-	14 391,00

Raport okresowy za IV kwartał 2014 r.

E. Pozostałe koszty operacyjne	82 403,79	-	82 403,79	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82 403,79		82 403,79	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne				
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	738 286,16	722 797,21	2 082 027,58	1 870 116,98
G. Przychody finansowe	10 725,02	79 487,47	121 286,46	132 423,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	10 725,02	29 682,60	68 585,95	82 619,10
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-		52 700,51	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne		49 804,87		49 804,87
H. Koszty finansowe	142 956,11	9 155,74	405 270,91	17 386,62
I. Odsetki, w tym:	3 368,19	6 866,36	5 395,34	8 018,15
- dla jednostek powiązanych	-	-		
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	137 236,75	-	390 841,80	
IV. Inne	2 351,17	2 289,38	9 033,77	9 368,47
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	606 055,07	793 128,94	1 798 043,13	1 985 154,33
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Udziały w zyskach jednostek podporządkowanych	76 935,82		293 926,91	
L. Zysk (strata) brutto (I±J)	682 990,89	793 128,94	2 091 970,04	1 985 154,33
M. Podatek dochodowy	96 514,00	148 587,16	272 829,10	376 251,16
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto	586 476,89	644 541,78	1 819 140,94	1 608 903,17

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 345 494,98	3 256 458,46
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 345 494,98	3 256 458,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	833 548,50	457 705,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		375 842,80
a) zwiększenie (z tytułu)		375 842,80
- wydania udziałów (emisji akcji)		375 842,80
...		
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		
a) zwiększenie	1 239 393,60	
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	1 239 393,60	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 903 043,31	1 633 370,67
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 608 903,17	2 269 672,64
a) zwiększenie (z tytułu)	1 608 903,17	2 269 672,64
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		2 248 554,80
- z podziału zysku (ustawowo)		

Raport okresowy za IV kwartał 2014 r.

- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 608 903,17	21 117,84
...		
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)	1 608 903,17	1 165 382,09
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 608 903,17	1 165 382,09
...		
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 608 903,17	1 165 382,09
- wypłata dywidendy		1 144 264,25
- przeniesienie na kapitał zapasowy	1 608 903,17	21 117,84

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	1 819 140,94	1 608 903,17
a) zysk netto	1 819 140,94	1 608 903,17
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 925 242,32	6 345 494,98
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 925 242,32	6 345 494,98

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych.

Pozycja	Narastaj co od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastaj co od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 819 140,94	1 608 903,17
II. Korekty razem	-	86 219,91
1. Amortyzacja	229 985,16	78 158,78
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	41 786,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	420 545,08	
5. Zmiana stanu rezerw	-	16 918,41
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	47 920,22	-
		197 862,21

Raport okresowy za IV kwartał 2014 r.

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	106 948,72	-	133 483,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	610 044,40	191 835,00
10. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 707 667,25		1 522 683,26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	20 000,00		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 000,00		
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	40 800,00		2 499 999,60
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 800,00		2 499 999,60
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)	-	20 800,00	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	-		2 624 397,60
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-		2 624 397,60
2. Kredyty i pożyczki	-		-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe	-		

II. Wydatki	1 774 475,60	1 188 031,55
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 630 235,40	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	1 144 264,25
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	138 844,86	35 749,15
8. Odsetki	5 395,34	8 018,15
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	1 436 366,05
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-	87 608,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	87 608,35
ó zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. środki pieniężne na początek okresu	3 028 150,92	2 569 101,21
G. środki pieniężne na koniec okresu	2 940 542,57	3 028 150,92

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążone koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na skądniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosiły korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień 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. Związek charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W IV kwartale 2014 r. Emitent prowadziła 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 2014, 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.

Prawie równy, w porównaniu do zaprezentowanego na koniec IV kw. 2013 r., stan rodków pieniężnych Spółki na dzień 31.12.2014 (przy zrealizowaniu w całości skupu akcji własnych) potwierdza bardzo dobrą kondycję finansową Emitenta.

Negatywny wpływ na bieżący wynik finansowy Spółki miało przeszacowanie skupionych akcji do wyceny w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej z uwzględnieniem kosztów transakcji, cena rynkowa ustalona została na aktywnym rynku regulowanym Newconnect. Akcje zostały skupione w ilości 1.354.935 szt. po kursie 1,18 zł akcje co daje wartość 1.598.823,30 zł. Natomiast stosując wycenę pakietu skupionych akcji przy zastosowaniu wartości godziwej akcji przy kursie 0,91 zł została wyceniona na wartość 1.239.393,60 zł. Różnica wynikająca ze zmiany kursu i kosztów transakcji - w kwocie 390.841,80 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 koszt finansowy natomiast nie ma odzwierciedlenia w przepływach finansowych spółki, wycena jest neutralna dla przepływów.

W dniu 15 lipca 2014 roku Spółka ogłosiła Zaprośnienie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki, na podstawie którego Spółka zaproponowała nabycie nie więcej niż 1.363.477 (kwota środków przeznaczonych na nabycie akcji w ramach podzielona przez cenę nabycia za jedną akcję) akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem ISIN PLDANKS00014, w okresie przyjmowania ofert sprzedaży akcji w dniach od 1 września do dnia 12 września 2014 roku, przyjęto 12 ofert sprzedaży na łączną liczbę 6.201.607 akcji Spółki.

W dniu 15 września 2014 roku Spółka zdecydowała o przyjęciu wszystkich ofert sprzedaży akcji oraz, w związku z faktem, iż łączna liczba akcji objętych ofertami sprzedaży jest wyższa od liczby akcji objętych skupem, o dokonaniu ich proporcjonalnej redukcji, przeprowadzonej zgodnie z zasadami wskazanymi w Zaprośzeniu do składania ofert sprzedaży akcji.

W związku z powyższym, w nawiązaniu do pkt. 9 Zaprośnienia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki, stopa redukcji zapisów w ramach skupu akcji w ramach DANKS Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. wyniosła 78,02 proc.

Na dzień 31.12.2014 skup został zakończony. / łączna liczba posiadanych przez Emitenta akcji w ramach po rozliczeniu transakcji zawartych z akcjonariuszami, których oferty sprzedaży akcji zostały przez Spółkę przyjęte w ramach trwającego skupu wyniosła 1.361.971 akcji, stanowiących 16,34 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta, uprawniających do wykonywania 1.361.971 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz stanowiących 16,34 proc. udziału w ogóle głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Odnotowany w IV kwartale 2014 r. wzrost przychodów jest konsekwencją starannego budowania relacji klienckich z kluczowymi klientami Spółki, które zaowocowały, w IV kwartale nowymi, dodatkowymi zleceniami.

W całym 2014 r. Spółka zrealizowała przychody 4.327.334,63 oraz 1.819.140,94 zysku netto z €. Zgodnie z rekomendacją Zarządu ws. wypłaty dywidendy opublikowaną w raporcie bieżącym 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 w ramach. 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 w ramach.”

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 wietle prezentowanych w niniejszym raporcie wynik6w finansowych Emitent informujemy, i prognozowany zosta6 zrealizowane.

Publikowane stanowiska Sp6ki odno nie biecej realizacji prognoz we wcze niejszych raportach okresowych potwierdza6 ju w trakcie okresu, e zostan zrealizowane w ca6 ci.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwi za innowacyjnych w przedsi biorstwie.

W okresie obj tym raportem by6 realizowana umowa ze Sp6 Exnui S.A. z dnia 06.12.2013 r. na Wdro enie nowoczesnego systemu B2B w Sp6e w celu automatyzacji proces6w biznesowych zachodz cych pomi dzy Wnioskodawc a Partnerami ", w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Dzia nie 8.2. "Wspieranie wdra ania elektronicznego biznesu typu B2B"u , kt6ry pozwoli Sp6e konkurowa na rynku ma6ch przedsi biorstw wiadczoneymi us6gami przez zautomatyzowanie cz ci operacji ksi gowych.

Sp6ka uzyska kwot dofinansowania na wdro enie projektu z Polsk Agencj Rozwoju Przedsi biorczo ci w kwocie 681.030 z6(sze set osiemdziesi t jeden tysi cy trzydzie ci z6tych), natomiast ca6owita warto projektu wynosi 972.900 z6(dziewi set siedemdziesi t dwa tysi ce dziewi set z6tych).

8. Opis organizacji grupy kapita6wej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegaj cych konsolidacji.

8.1 Danks S.A posiada udzia6 w polskiej sp6e **YT Investments sp6ka z o.o. 2 S.K.A.** z siedzib w Warszawie jest wpisana do rejestru przedsi biorc6w prowadzonego przez S d Rejonowy w Warszawie, XII Wydzia6Gospodarczy Krajowego Rejestru S dowego.

Zbigniew Krzypkowski 6 Prezes Zarz du

Adres siedziby Zarzadu Sp6lki: Warszawa 00-453, ul. Czerniakowska 145 lok. 1/B80
www.ytinvestments2.pl
NIP: 7010402287
KRS nr 0000388173
Adres biura: Warszawa 00-189, ul. Inflancka 11 lok 71
Telefon: 22 490 35 35
Fax: 22 841 20 26

- 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 udziały. W dniu 15 kwietnia 2014 roku Emitent objął 800 imiennych akcji serii B w podwyższonym kapitale zakładowym spółki YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 złotych każda, pokrywane jest w całości poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 550.000 złotych. Spółka Global Audit and Finance S.A. z siedzibą w Warszawie, o szacowanej wartości 704.000 złotych. Cena emisyjna obejmowanych akcji wyniosła 880 złotych za każdą akcję (Raport bieżący emitenta 9/2014 z dnia 16.04.2014 r.)
- 8.3 Po zarejestrowaniu przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w dniu 8 maja 2014 r., DANKS - Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. posiada 44,44 proc. udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz 44,44 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- 8.4 W dniu 28 listopada 2014 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stowarzyszonej Emitenta o tj. spółki YT Investments sp. z o.o. 2 SKA i zmian umowy spółki YT Investments sp. z o.o. 2 SKA. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego YT Investments sp. z o.o. 2 SKA został podwyższony z kwoty 90.000 złotych (dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 91.850,00 złotych (dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych) poprzez ustanowienie 37 (trzydziestu siedmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 złotych (pięćdziesiąt złotych) na każdą akcję o łącznej wartości nominalnej w wysokości 1.850,00 złotych (jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych). Wszystkie udziały objęte zostały za wkładami niepieniężnymi. W ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitent nie objął akcji. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki YT Investments sp. z o.o. 2 SKA Emitent posiada 800 (osiemset) udziałów o łącznej wartości nominalnej 40.000 złotych (czterdzieści tysięcy złotych), stanowi on 43,5 % (czterdzieści trzy i pięćdziesiąt procent) 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.
- 8.5 Przeniesienie własności akcji Global Audit and Finance S.A. oraz objęcie akcji nowej emisji YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jest 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, znacznej wartości dodanej dla akcjonariuszy Emitenta. Zarząd Emitenta oświadcza, że nie nastąpi zmiana charakteru inwestycji w spółkę, nadal będzie inwestycja długoterminowa. Do konsolidacji wyników YT Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Emitent będzie stosował metodę praw własności, w celu adekwatnego rozpoznania wpływu efektów realizacji planów rozwojowych Spółki na sytuację finansową Emitenta.
- 8.6 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).
- 8.7 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.
- 8.8 W wynikach za cały okres od **01.01 do 31.12.2014 r.** spółka osiągnęła przychód w wysokości **3.391.653,00 zł** wykazała zysk netto w kwocie **675.752,88 zł**

Kapitał własny spółki na dzień **31.12.2014 r.** wynosi **1.690.221,35 zł** rodki pieniężne na rachunku bankowym spółki **803.227,78 zł**, należności **2.563.696,00 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 31.12.2014 r. Spółka również zatrudnia 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