

Raport miesi czny

DANKS

obejmuj cy okres od 01.10.2016 do 31.10.2016 r.

14 listopada 2016 roku

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna
ul. Rafała 14; 03-604 Warszawa, Sąd Rej. dla m. st. Warszawy, XIII Wydz. Gosp. KRS nr 0000367947, NIP
524-10-07-302; Kapitał Akcyjny (wpłacony w całości) 1.033.548,50 PLN. sekretariat e-mail:
danks@danks.com.pl, www.danks.pl

1) Tendencje i zdarzenia w otoczeniu rynkowym Emitenta, które w ocenie emitenta mogły mieć w przyszłości istotne skutki dla kondygnacji finansowej oraz wyników finansowych emitenta.

1. W październiku 2016 Spółka zrealizowała obrót netto w wysokości **302.641,46 zł**. W porównaniu do okresu analogicznego (przychód netto w X/2016 **249.408,13 zł**) zwiększył się o ponad 21 % od przychodów za październik wygenerowanych w roku poprzednim.

Spółka monitoruje stabilne zainteresowania wiadczeniami podstawowymi usługami w zakresie księgowości **stabilizacja zleceń**, natomiast w zakresie doradztwa finansowego oraz restrukturyzacji nastąpił w październiku **napływ nowych dodatkowych zleceń**, co powinno przełożyć się w sposób znaczący na sprzedaż w listopadzie, w grudniu i prawdopodobnie w styczniu następnego roku.

2. Aktualne otoczenie gospodarcze, a w szczególności brak potwierdzenia pewności co do przyjętych założeń finansowych, w otoczeniu umiarkowanego wzrostu oraz brak realizacji przyjętych we wcześniejszych harmonogramach rozstrzygnięcia programów unijnych skierowanych przede wszystkim dla MŚP **cały czas** przekłada się na wstrzymanie projektów biznesowych w zakresie fuzji i połączeń.

Natomiast w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw, wiadomości o usługach doradztwa finansowego Emitent zauważył odczuwalne zwiększenie w październiku zainteresowanie realizacją projektów z w/w usług, co powinna potwierdzić sprzedaż w okresie ostatnich miesięcy tego roku. Wzrost zapotrzebowania na w/w usługi jest wprost skorelowany ze wzrostem rozstrzygnięć programów unijnych przez Zamawiających, co wymusza na Wnioskujących przygotowanie stosownych struktur kapitałowo finansowych pod dany program, które zakończą się sukcesem przez Wnioskujących.

3. Napływ zapytań w październiku od całkowicie nowych klientów, odnośnie zakładania nowych podmiotów, doprowadzenia ksiąg rachunkowych dla nowej działalności gospodarczej jest do **niskiego, co przekłada się na zmniejszenie nowych zleceń dla Spółki na świadczenia usług księgowych.**

4. Emitent monitoruje u swoich klientów utrzymanie tendencji wyczekiwania oraz unikania podejmowania ryzyka inwestycyjnego w zakresie rozwoju swoich przedsiębiorstw. Naszym zdaniem **kluczowym elementem, aby wzrost gospodarczy przełożył się wprost na przychody Spółki będzie redystrybucja środków Unijnych z nowej perspektywy dla MŚP biznesu.**

Spółka monitoruje na bieżąco zmiany w strukturze zleceń. Tendencja za I- III kwartał okazała się w zakresie przychodu i zysku **stabilna bez progresu**, co w całości ma odzwierciedlenie w raportach okresowych, natomiast wzrost zainteresowania przez klientów dodatkowymi usługami w październiku, na dzień dzisiejszy jest trudne do oceny, **czy będzie to dalszy stabilny wzrost? czy tylko przełoży się na wzrost sprzedaży w nadchodzących 3 miesiącach?**

W ocenie Spółki największe bieżące zagrożenie (ryzyko) dla realizacji prognoz 2016 r. jest wydłużanie się terminów płatności dokonywanych przez Zleceniobiorców ze względu na nadal niepewną sytuację finansową ich kontrahentów - zatory płatnicze, trudności z uzyskaniem finansowania zewnętrznego oraz upadłości kontrahentów oraz trwałości i wysokości bieżącego cyklu gospodarczego. Odnośnie uzyskiwania finansowania zewnętrznego przez kontrahentów Spółki obserwuje się tendencję poprawy dostępu do kredytowania ze względu na wsparcie Bank BGK.

Na dzień dzisiejszy w ocenie Zarządu nadal występuje wysokie ryzyko, że wzrost gospodarczy w całym roku 2016 będzie cięgle nie za wysoki, co przełoży się na brak wzrostu konsumpcji a tym samym braku dodatniej dynamiki sprzedaży u wielu klientów, którzy obsługiwani są przez Spółkę. Wierzymy jednak, że stopniowy napływ środków Unijnych do gospodarki powinien doprowadzić, że wzrost gospodarczy będzie stabilny z tendencją wzrostową, cykle w gospodarce wydłużą się z korzyścią dla podmiotów SME businessu, innymi słowami nastąpi spadek koniunktury w gospodarce będzie oczekiwany poza horyzontem roku 2017.

Emitent szacuje, że wpływ wydatków związanych z realizacją projektów finansowanych w znacznej części ze środków Unijnych będzie miał większe odzwierciedlenie w realnej gospodarce dopiero w I - II kwartale 2017 r. co oznacza, że przez całą cztery kwartały roku 2016 r. z tej strony będzie brak wsparcia dla biejącego wzrostu gospodarczego.

5. Emitent dysponuje obecnie stałym portfelem zleceń na świadczenie usług księgowych. Zlecenia te zagwarantowały Emitentowi uzyskanie w bieżącym okresie stabilnych wyników finansowych ugruntowanych w latach poprzednich co pozwala na dalszą konsekwentną realizację strategii przyjętej w Dokumencie Informacyjnym.

6. Emitent po analizie ryzyk operacyjnych i finansowych zdecydował się na podjęcie działań w nadchodzących tygodniach na założenie całowicie nowej Spółki komandytowej z prawnikami, gdzie Spółka Danks będzie komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełnili rolę komplementariusza. Spółka zajmowałaby się ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw za potrzebami klientów Spółki. Oba Podmioty współpracowały ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta. Miedzy tymczasem została wybrana lokalizacja siedziby Spółki, która będzie w reprezentacyjnym miejscu w centrum Warszawy przy ul. Pańskiej 98. Prace nad statutem Spółki są na ukończeniu.

Niniejsze przedsięwzięcie wpisuje się w rozwój organiczny Emitenta, dodatkowo stanowi wypełnienie założonej strategii przez Spółkę w Dokumencie Informacyjnym.

7. Emitent w bieżącym okresie kontynuował działania w zakresie przygotowania kompletnego wniosku o pozyskanie środków z tytułu dotacji z Regionalnego Programu Operacyjnego woj. łódzkiego na lata 2014-2020, Działanie: 3.3 Technologie informacyjno-komunikacyjne w działalności gospodarczej w kwocie **500.000 zł** Pozyskane środki zostaną zainwestowane w wartości niematerialne prawne związane z zwiększeniem zdolności usługowej Emitenta poprzez utworzenie oddziału Spółki w Rudzie łódzkiej.

8. W dniu 19.10.2016 r. została zakończona ocena wniosków złożonych w ramach poddziałania 1.3.1. "Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept ó BRRidge Alfaö

Spośród 112 wniosków, które wpłynęły w ramach konkursu, dokonano oceny merytorycznej 90 wniosków. Do dofinansowania zostały rekomendowane 19 Projektów Grantowych na kwotę dofinansowania 436 000 000,00 PLN. ATMAR sp. z o.o. zajęło 65 miejsce.

Instytucja Pośrednicząca poinformowała, że pisemnie poinformuje każdego z Wnioskodawców o wynikach oceny jego Projektu Grantowego do dnia sporządzenia niniejszego raportu Wnioskodawca nie otrzymał takiej informacji.

9. Danks w dniu 24.10.2016 r. poinformował akcjonariuszy o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na dzień 21 listopada 2016 roku na godzinę 10.00 w lokalu kancelarii notarialnej przy ul. Gałęzyskiego 4 w Warszawie, którego przedmiotem między innymi będzie uchwała o podwyższeniu kapitału Spółki poprzez emisję akcji serii E z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy

Danks zaoferuje inwestorom 6 mln akcji serii E. Oczekiwany wpływ w kilku milionach zł zostanie przeznaczony w całości tylko na rozwój działalności inwestycyjnej Danks. Emisja zostanie przeprowadzona z prawem poboru. Od 19 grudnia 2016 do 13 stycznia 2017 roku inwestorzy mogą składać zapisy na akcje w ramach wykonania prawa poboru oraz zapisów dodatkowych. 24 stycznia 2017 r. nastąpi przydział akcji. Nowa emisja wzmocni kapitał własny Emitenta, będzie mogła kontynuować dynamiczny rozwój, nie tylko Spółki Danks, ale również zwiększy finansowe zaangażowanie w Spółkę zależną oraz nowotworzone oddziały. Pozyskane środki z nowej emisji zostaną przeznaczone przede wszystkim na działalność inwestycyjną, szeroko rozumianą, z wyjątkiem obecnie z partycypacji w pozyskaniu dodatkowego wsparcia finansowego z Unii Europejskiej. Spółka w nadchodzącym roku planuje składać nowe wnioski o dofinansowanie z udziałem funduszy kapitałowych w ramach nowych projektów prowadzonych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju a także Regionalnych Programów Operacyjnych dla poszczególnych województw ze szczególnym naciskiem na wschodniej. Danks ma zamiar podtrzymać w całości politykę niefinansowania działalności inwestycyjnej kapitałem własnym. Największy akcjonariusz Spółki, kontrolowany przez Prezesa Krzysztofa Truchel Berlandise Investment Limited, zobowiązuje się do objęcia w całości przyszłego emisji akcji. Zarząd Spółki liczy, że wzmocnienie kapitału Emitenta pozwoli w perspektywie 1-3 lat na uzyskanie wpływu na zarządzanie portfelem przekraczającym kwotę 30 mln zł. Nasze doświadczenia związane z segmentem inwestycyjnym powinny potwierdzić, że ten nowy obszar działalności Emitenta ma ogromny potencjał, który w dłuższej perspektywie czasu powinien przełożyć się na znaczący wzrost wartości Emitenta, a także na zwrot na kapitale powierzonym Spółce przez akcjonariuszy. Wpływ z emisji nie tylko wzmocni fundamenty Spółki, ale pozwoli osiągnąć efekt skali w działalności inwestycyjnej oraz zwiększyć szanse na pozyskanie nowego bezzwrotnego finansowania na rozwój kolejnych projektów w zakresie funduszy kapitałowych i innych.

10. W ocenie Emitenta, w okresie objętym raportem nie nastąpiły inne istotne zmiany tendencji lub zdarzenia w otoczeniu rynkowym DANKS S.A. mające fundamentalne znaczenie dla bieżących wyników finansowych Spółki.

2) Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez Emitenta w trybie raportu bieżącego i okresowego w okresie objętym raportem:

a) EBI

2016-10-24	bieżący 31/2016	<u>Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Danks-Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. na dzień 21 listopada 2016 r.</u>
2016-10-21	bieżący 30/2016	<u>Raport miesięczny za wrzesień 2016</u>

b) ESPI

2016-10-24 RB_W ASO 13/2016 Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

3) Informacja na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem.

Plany rozwoju Emitenta zostały opisane w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym w związku z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu akcji serii B oraz akcji serii C Emitenta. W okresie objętym raportem, tj. we październiku 2016 roku, miało miejsce realizacja celów emisji poprzez rozpoczęcie prac polegających na założeniu nowej Spółki komandytowej do świadczenia usług prawnych.

4) Informacje na temat istotnych zdarzeń związanych z działalnością Emitenta, które miały miejsce w okresie objętym tym raportem.

W związku z założeniem nowego oddziału Danks w Lublinie, Spółka w dniu 17.10.2016 r. złożyła wniosek - o dofinansowanie z zautomatyzowanej usługi prowadzenia księgowości opartej o mechanizm inteligentnego rozpoznawania dokumentów i danych - w uzyskaniu dofinansowania na kwotę 2.000.000 zł z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Lubelskiego. Program Działanie 3.7 Wzrost konkurencyjności M.P.

5) Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w październiku i listopadzie 2016 (daty raportów okresowych, planowanych WZ, otwarcia subskrypcji, spotkania z inwestorami i analitykami, termin publikacji raportu analitycznego).

21 listopada 2016 o NWZA Danks SA

Do 14 grudnia 2016 o publikacja raportu miesięcznego za listopad 2016 r

Podstawa prawna:

Pkt. 16 Załącznika nr 1 do Uchwały nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

Osoby reprezentujące spółkę :

Krzysztof Truchel - Prezes Zarządu