

**Raport miesi czny**

**DANKS**

**obejmuj cy okres od 01.11.2016 do 30.11.2016 r.**

**17 grudnia 2016 roku**

**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 listopadzie 2016 Spółka zrealizowała obrót netto w wysokości **589.241,96 zł** w porównaniu do okresu analogicznego (przychód netto w XI/2015 **405.329,46 zł**), który wzrósł o ponad **45%** od przychodów za listopad 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 listopadzie **napływ nowych dodatkowych zleceń**, co przełożyło się w sposób znaczący na sprzedaż w listopadzie i w grudniu oraz prawdopodobnie w fragmentarycznie 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 wcześniej harmonogramów rozstrzygnięć programów unijnych skierowanych przede wszystkim dla MŚP **całkowicie czas** przekłada się na wstrzymanie projektów biznesowych w zakresie fuzji i połączeń.

Natomiast w zakresie restrukturyzacji przedsiębiorstw, wiadomości o usługach doradztwa finansowego Emitent zauważa **odczuwalne zwiększenie w listopadzie 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 zakończyły się sukcesem przez Wnioskujących.

3. Napływ zapytań w listopadzie od całkowicie nowych klientów, odnośnie do zakazania nowych podmiotów, doprowadzenia ksiąg rachunkowych dla nowej działalności gospodarczej jest nadal do **niskiego, co przekłada się na zmniejszenie nowych zleceń dla Spółki na wiadomości o usługach 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 zaobserwowano **wzrost zainteresowania przez klientów dodatkowymi usługami w październiku i w listopadzie**, na dzień dzisiejszy jest trudne do oceny czy będzie to **duży stabilny wzrost na rok 2017?**

Na pewno dodatkowe zlecenia uzyskane w X i XI przełożyły się na wzrost sprzedaży w IV kwartale.

W ocenie Spółki największe bieżące zagrożenie (ryzyko) dla realizacji przyjętych przez Spółkę założeń za 2016 r. (nie publikowanych) jest **wydatnienie się terminów płatności dokonywanych przez Zleceniobiorców ze względu na nadal niepewną sytuację finansową ich kontrahentów - zatory płatnicze**, trudno jest z uzyskaniem finansowania zewnętrznego oraz **upadłości kontrahentów** oraz trwania i wysokości bieżącego cyklu gospodarczego. Odnośnie do uzyskiwania

finansowania zewnętrznego przez kontrahentów Spółki obserwuje się tendencję poprawy dostępu do kredytowania ze względu na wsparcie Bank BGK.

Nadzieje, że dzisiejszy w ocenie Zarządu nadal występuje wysokie ryzyko, że wzrost gospodarczy w całym roku 2016 będzie 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 SM 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 całe cztery kwartały roku 2016 r. z tej strony będzie brak wsparcia dla bieżącego 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 wróci ponownie do prowadzenia w listopadzie rozmów ze współnikami jednego z biur rachunkowych z siedzibą w Warszawie na okoliczność fuzji po przejęciu spółki przez Emitenta - z realizacją do końca II kwartału 2017 r. (Emitent informował o stanie rozmów w Raporcie miesięcznym za wrzesień 2016 w pkt 6 lit. b).

a) Emitent wraz z współnikami nowego biura zaprojektował harmonogram działań rozpoczynających się od 01 stycznia 2017 w celu przeprowadzenia zakupu prac due diligence wraz z przeprowadzonym wyceną do końca (metoda wyceny mieszana) I kwartału 2017 w tym ustalenie ceny przejęcia. Prawne zakupy akwizycji planowe jest nie później niż do końca II kwartału 2017 r. Podstawowe parametry: przychody bieżący okres ponad 7 mln zł zysk brutto 7%, zatrudnienie w różnej formie ok. 30 osób, forma prawna spółka komandytowa.

7. W grudniu 2016 r. planowane jest prawne założenie Spółki komandytowej z uznanymi prawnikami, gdzie Danks będzie komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełni będą rolę komplementariusza. Spółka zajmować się będzie ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego w ten sposób Emitent wyjdzie naprzeciw potrzebom klientów Spółki. Oba Podmioty będą współpracować ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta.

Niniejsze przedsięwzięcie wpisuje się w rozwój organiczny Emitenta, dodatkowo stanowi wypełnienie założeń przyjętych strategii przez Spółkę w Dokumencie Informacyjnym. Lokalizacja siedziby Spółki prawniczej będzie reprezentacyjnym miejscem w centrum Warszawy przy ul. Pańskiej 98 lok 51. Rozpocznie funkcjonowanie Kancelarii luty 2017 r. .

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

8. Emitent w bieżącym okresie nadal 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.

9. W dniu 21.11.2016 r. odbył się Nadzwyczajny Walny Zgromadzenia Emitenta, którego przedmiotem była 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 wysokości kilku milionach złotych zostanie **przeznaczony w całości tylko na rozwój działalności inwestycyjnej** Danks. Emisja zostanie przeprowadzona z prawem poboru.

Emitent w dniu 29.11.2016 r. poinformował na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 listopada 2016 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy), że Zarząd podjął decyzję określając cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii E na poziomie 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

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

2016-11-29	bieżący	35/2016	<u>Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii E</u>
2016-11-22	bieżący	34/2016	<u>Treść uchwały podjętych przez NWZA Spółki Danks S.A. w dniu 21.11.2016 r.</u>
2016-11-14	bieżący	33/2016	<u>Raport miesięczny za październik 2016</u>
2016-11-14	kwartalny	32/2016	<u>Raport okresowy za III kwartał 2016 r.</u>

### b) ESPI

2016-11-28	RB_ ASO	15/2016	<u>Lista akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 21.11.2016 r.</u>
------------	---------	---------	---

## 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. w listopadzie 2016 roku, miało miejsce realizacja celów emisji poprzez prowadzenie 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 raportem.

W dniu 21.11.2016 r. odbył się Nadzwyczajny Walny Zgromadzenia Emitenta, którego przedmiotem była uchwała o podwyższeniu kapitału Spółki poprzez emisję akcji serii E z prawem poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy

**5) Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające miejsce w grudniu 2016 i styczniu 2017 (daty raportów okresowych, planowanych WZ, otwarcia subskrypcji, spotkania z inwestorami i analitykami, termin publikacji raportu analitycznego).**

Do 14 stycznia 2017 – publikacja raportu miesięcznego za grudzień 2016 r.

31 stycznia 2017 – harmonogram raportów okresowych w 2017 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