



Raport miesi czny

DANKS

obejmuj cy okres od 01.09.2016 do 30.09.2016 r.

21 pa dziernika 2016 roku

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego Spółka Akcyjna
ul. Rafaela 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

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. We wrześniu 2016 Spółka zrealizowała obrót netto w wysokości **324.736,58 zł** w porównaniu do okresu analogicznego (przychód netto w IX/2015 **358.266,46 zł**) – spadł o ponad 10 % od przychodów za wrzesień wygenerowanych w roku poprzednim.

Spółka monitoruje stabilne zainteresowania wiadczeniami podstawowymi usługami w zakresie księgowości **stabilizacja zleceń**, natomiast w zakresie doradztwa finansowego oraz restrukturyzacji **brak znaczących zleceń**.

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 rozstrzygnięcia programów unijnych skierowanych przede wszystkim dla MŚP **całkowicie czas** przekłada się na wstrzymanie projektów businessowych w zakresie fuzji i połączeń. Dodatkowo w zakresie restrukturyzacji przedsięwzięcia usług doradztwa finansowego Emitent zauważa wstrzymanie realizacji projektów co potwierdza sprzedaż w okresie 3 kwartałów. Zapotrzebowanie na w/w usługi jest wprost skorelowane z bieżącą sytuacją gospodarczą. Emitent potwierdza, że zlecenia na w/w doradztwo w bieżącym okresie znacząco spadły.

3. Napływ zapytań we wrześniu od całkowicie nowych klientów, odnośnie zakładania nowych podmiotów, doprowadzenia ksiąg rachunkowych dla nowej działalności gospodarczej również **spadł**, co od razu przekłada się na zmniejszenie nowych zleceń dla Spółki na świadczenia usług.

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

Spółka monitoruje bieżące zmiany w strukturze zleceń. Tendencja za wrzesień oraz za I- II kwartał pokazała się stała, które negatywnie wpłynęły na przychody i generowany zysk przez Spółkę, co w całości ma odzwierciedlenie w raportach okresowych.

W ocenie Spółki największym zagrożeniem (ryzyko) dla realizacji prognoz 2016 r. jest wydłużenie się terminów płatności dokonywanych przez Zleceniobiorców ze względu na nadal niepewną sytuację finansową ich kontrahentów - zatory płatnicze, trudność z uzyskaniem finansowania zewnętrznego oraz upadłości kontrahentów oraz trwałość i wysokość bieżącego cyklu gospodarczego. Odnośnie uzyskiwania finansowania zewnętrznego przez kontrahentów Spółka obserwuje się tendencję poprawy dostępności 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 ciężej niż za wysoki, co przekłada 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 rosnącą, cykl w gospodarce wydłuży się z korzyścią dla podmiotów MŚP 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 głośniejsze 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 naszego 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 pozwoli na dalszą konsekwentną realizację strategii przyjętej w Dokumencie Informacyjnym.

6. Emitent prowadzi obecnie równoległe rozmowy z właścicielami dwóch biur rachunkowych oba z siedzibą w Warszawie na okoliczność ewentualnej fuzji.

a) w jednym przypadku po przeprowadzeniu wstępnego due diligence, zrezygnowaliśmy z dalszych negocjacji ze względu na krótki okres negocjacyjny pozostający do dyspozycji dla Kupującego oraz ze względu na wartość oferowanej Spółki w porównaniu np: do wyceny Danksa

b) w ofercie drugiego biura po wstępnej ocenie polegającej na analizie portfela klientów oraz zasobów kluczowej kadry, nie jesteśmy w stanie na dzień dzisiejszy w sposób dokładny (obciążony najmniejszym ryzykiem) oszacować wartość podmiotu - przyzwyczajenie klientów biura do Udzielnca Spółki versus identyfikowanie się ze Spółką czy z osobami wykonującymi poszczególne usługi. Na dzień sporządzenia raportu miesięcznego rozmowy zostały zawieszona ze względu na dacie czasu obu Stronom na znalezienie optymalnego rozwiązania do wyceny składowników przede wszystkim takich jak wypracowany know how przedsiębiorstwa mając na uwadze wartość godziwą.

7. Emitent oprócz powyższych rozmów z przedstawicielami biur rachunkowych, prowadzi również rozmowy odnośnie założenia całościowej nowej Spółki komandytowej z uznanymi prawnikami, gdzie Danks byłby komandytariuszem a adwokaci/radcy prawni pełniliby rolę komplementariusza. Spółka zajmowałaby się ściśle usługami prawnymi w zakresie prawa gospodarczego w ten sposób Emitent wychodzi naprzeciw potrzebom klientów Spółki. Oba Podmioty współpracowałyby ze sobą ściśle w celu kompleksowej obsługi klienta, dodatkowo prowadzone są wstępne rozmowy z Notariuszem celem dołączenia do nowej lokalizacji spółki komandytowej w celu zapewnienia pełnej obsługi klientom. Lokalizacja Spółki komandytowej jest planowana w reprezentacyjnym miejscu centrum Warszawy (na dzień dzisiejszy są rozważane dwie lokalizacje). Jednocześnie nie prowadzone są prace nad statutem Spółki.

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

8. Emitent w bieżącym okresie podjął 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 ocenie Emitenta, w okresie objętym tym 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 tym raportem:

a) EBI

2016-09-20 bieżący 29/2016 Raport miesięczny za sierpień 2016

b) ESPI

2016-10-09 RB_ASO 12/2016 Złożenie wniosku o dofinansowanie z Unii Europejskiej projektu związanego ze wzrostem konkurencyjności M.P.

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 A oraz akcji serii B Emitenta. W okresie objętym raportem, tj. we wrześniu 2016 roku, nie miało miejsca realizacja celów emisji.

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

We wrześniu został zarejestrowany oddział Spółki w Lublinie przy ul. Prostej 19, lok. 3, 20-135 Lublin. Nowy oddział związany jest ze staraniem Spółki o udział w uzyskaniu dofinansowania w kwocie 2.000.000,00 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).

Do 14 listopada 2016 – publikacja raportu miesięcznego za październik 2016 r

14 listopada 2016 – publikacja raportu okresowego za III kwartał 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