



materiał informacyjny

Nota prawna

Niniejszy materiał został przygotowany w związku z ofertą objęcia 800.000 akcji serii B Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. z siedzibą w Warszawie. Materiał ten nie stanowi propozycji nabycia akcji lub innych instrumentów finansowych, a także rekomendacji do podjęcia jakichkolwiek działań związanych ze zbyciem lub nabyciem akcji lub innych instrumentów finansowych. Celem sporządzenia materiału jest tylko i wyłącznie upowszechnienie informacji na temat Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. Prawnie wiążącym dokumentem jest Dokument Informacyjny.

Profil spółki

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A. świadczy usługi z zakresu księgowości i doradztwa finansowego, dostarczając klientom profesjonalne rozwiązania w zakresie prowadzenia księgowości oraz doradztwa finansowego, w tym podatkowego. Działalność Spółki wymaga więc zapewniania klientom usług o najwyższym standardzie jakości przy uwzględnieniu ogromnej wagi tych usług dla sytuacji prawno-ekonomicznej klientów. Miarą dotychczasowego sukcesu Spółki jest fakt, iż w chwili obecnej większość jej klientów to klienci którzy rozpoczęli współpracę ze Spółką dzięki rekomendacji udzielonej przez osoby wcześniej z nią współpracujące.

Przedmiot działalności

Od początku swej działalności Spółka specjalizuje się w kompleksowym świadczeniu usług z zakresu księgowości i doradztwa finansowego, na rzecz podmiotów gospodarczych. Oferta Spółki jest bardzo szeroka, a dywersyfikacja świadczonych usług, a tym samym dywersyfikacja źródeł przychodów, wpływa na stabilny rozwój i równowagę wahań koniunktury na poszczególne rodzaje usług oferowanych przez Spółkę.

W zakresie usług księgowych Spółka świadczy w szczególności usługi w zakresie:

- prowadzenia ksiąg rachunkowych (także według standardów międzynarodowych), w tym:
 - bieżącego prowadzenia ksiąg rachunkowych;
 - sporządzania deklaracji podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych;
 - sporządzania rejestrów zakupu i sprzedaży VAT oraz deklaracji VAT;
 - sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
 - sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych oraz dokumentów związanych z zakończeniem roku obrotowego;
 - naliczania wynagrodzeń z funduszu osobowego oraz bezosobowego, sporządzania list płac oraz przelewów wynagrodzeń;
 - rozliczania z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz sporządzania wymaganych deklaracji;
 - wyprowadzania zaległości w księgach rachunkowych;
 - sporządzania raportów konsolidacyjnych oraz sprawozdań zgodnych ze standardami przyjętymi przez jednostki;
- prowadzenia ksiąg rachunkowych dla podmiotów w likwidacji albo upadłości;
- prowadzenia ksiąg przychodów i rozchodów;
- doradztwa księgowego.

W zakresie usług doradztwa finansowego Spółka świadczy w szczególności usługi w zakresie:

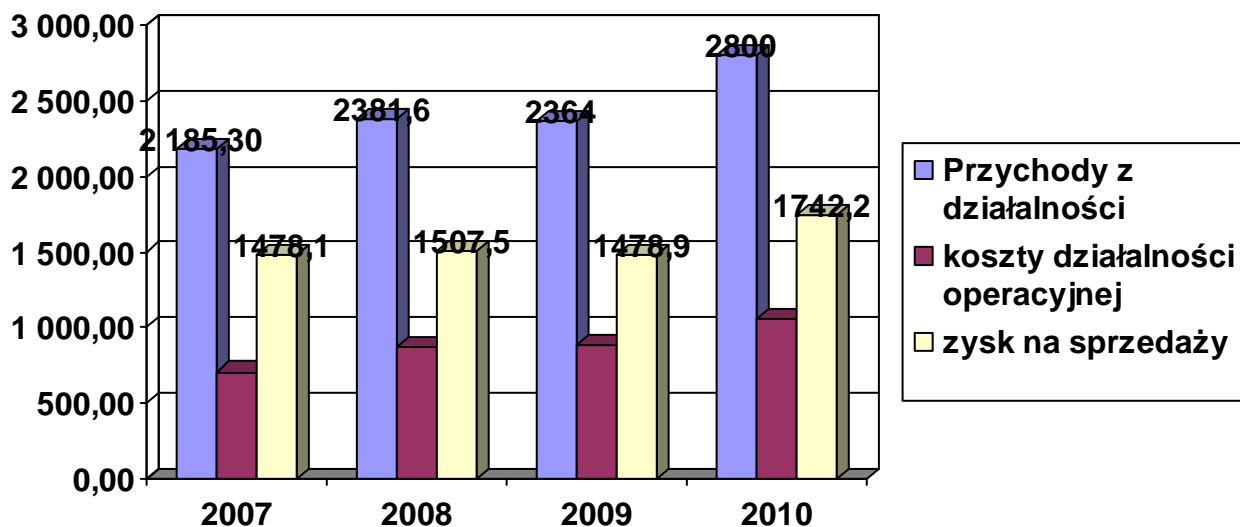
- doradztwa podatkowego, w tym:
 - sporządzania opinii podatkowych;
 - audytu podatkowego;
- opracowywania wewnętrznych procedur konsolidacyjnych obejmujących:
 - doradztwo przy wprowadzaniu wymogów Polskich Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości;
 - doradztwo przy tworzeniu polityk rachunkowości i planów kont, również zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości;
- wykonywania audytów, w tym:
 - audytów finansowych w ramach badań „due diligence”;
 - audytów związanych z wyceną przedsiębiorstw;
 - audytów strategicznych, biznesowych i organizacyjnych;
 - audytów systemów kontroli wewnętrznej;
- przeprowadzania badań i wydawania opinii w ramach procesów łączenia, przekształcania i podziału spółek prawa handlowego;
- sporządzania wycen spółek i przedsiębiorstw;
- sporządzania biznesplanów;
- sporządzania ramowych programów naprawczych;
- sporządzania analiz finansowych spółek dla potrzeb właścicieli;
- doradztwa finansowego, w tym:
 - w związku z łączeniem, przekształcaniem i podziałem spółek prawa handlowego;
 - w związku ze zbywaniem i nabywaniem podmiotów gospodarczych.

Obszar działalności

Spółka świadczy usługi dla klientów z całej Polski, jednak zasadnicza większość klientów to spółki prawa handlowego z siedzibą w Warszawie.

Wyniki

Wyniki Spółki za lata 2007 - 2010 (w tys. PLN)



Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	2010*	2009
Przychody netto ze sprzedaży	2.800.000	2.364.063,55
Zysk ze sprzedaży	1.742.200	1.478.999,16
Zysk netto	1.685.700	1.482.559,73
Kapitał własny	635.000	1.487.558,73
Zobowiązania i rezerwy	350.000	132.105,85

dane w PLN, * prognoza

Plany rozwoju

Podstawowym celem Spółki jest stałe wspieranie klientów w procesie budowania i optymalizacji strategii finansowej zmierzającej do ciągłego wzrostu wartości przedsiębiorstw klientów. Plany rozwoju Spółki zakładają więc stałe poprawianie poziomu i rozszerzanie zakresu oferowanych usług, tak aby zaspokajać rosnące oczekiwania klientów.

Spółka zakłada rozwój usług księgowych zarówno dzięki pozyskiwaniu nowych klientów, jak również dzięki przejmowaniu mniejszych biur rachunkowych wraz z ich klientami (z jednoczesnym zatrudnianiem właścicieli tych biur za stałym wynagrodzeniem i z prawem partycypacji w wypracowanym zysku wniesionych podmiotów). Spółka zakłada, iż jej oferta przejmowania biur rachunkowych będzie atrakcyjna z uwagi na fakt, iż właściciele tych przejmowanych biur, poza korzyściami natury finansowej, otrzymywać będą możliwość oferowania swoim dotychczasowym klientom wysokich standardów świadczenia usług, wypracowanych przez Spółkę, jej know-how, wiedzy oraz specjalistycznych umiejętności kadry zarządzającej Spółki.

Spółka zakłada dalszy rozwój usług doradztwa finansowego dzięki współpracy z biurami pośrednictwa finansowego przy sporządzaniu, na zlecenie, profesjonalnych biznesplanów, jak również dzięki współpracy z kancelariami prawnymi przy sporządzaniu dokumentacji finansowej na potrzeby postępowań naprawczych i układowych, jak również na potrzeby połączeń, podziałów i przekształceń spółek handlowych. Spółka chce przy tym położyć szczególny nacisk na świadczenie usług doradztwa finansowego w ramach procesów łączenia, przekształcania i podziału spółek prawa handlowego (badania sporządzanych w ramach tych procedur planów, analizy opłacalności, sporządzanie stosownych audytów, optymalizacja podatkowa, itp.). W ocenie Spółki w najbliższym okresie rynek fuzji i przejęć czeka znaczące ożywienie, a tym samym klienci oczekiwają będą od Spółki tego rodzaju usług. Drugim rodzajem usług, w zakresie usług doradztwa finansowego, jakie Spółka zamierza świadczyć w szerszym niż dotąd zakresie, są usługi audytu podatkowego (przebiegi podatkowe). Rosnący popyt na tego rodzaju usługi będzie miał w ocenie Spółki źródło w ciągle bardzo niestabilnym polskim prawie podatkowym.

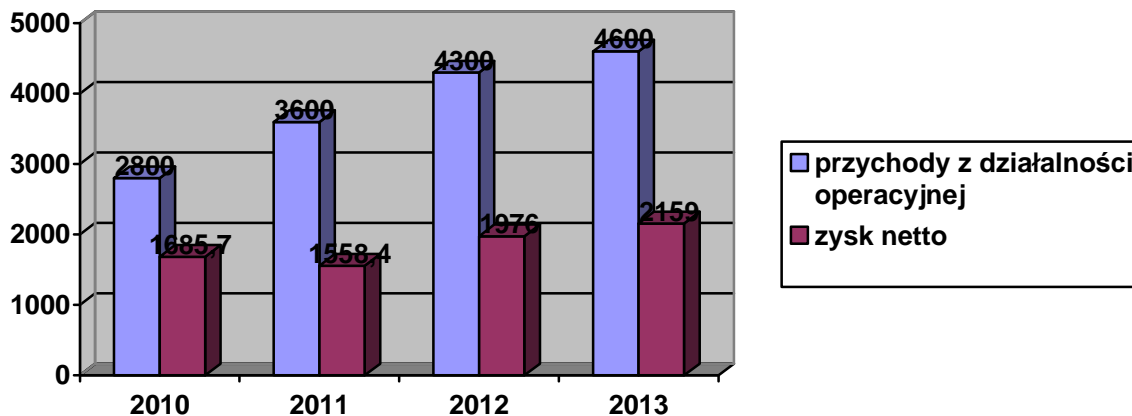
Przed wszystkim jednak plany rozwojowe Spółki zakładają rozszerzenie zakresu oferowanych usług o usługi z zakresu:

- badania rocznych sprawozdań finansowych podmiotów gospodarczych;
- pozyskiwania kapitału inwestycyjnego;
- wprowadzania spółek na rynek NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W tym celu Spółka planuje poniesienie nakładów inwestycyjnych na stworzenie odpowiedniego zespołu specjalistów, zapewnienie im odpowiednich warunków pracy i pozyskanie klientów na nowe rodzaje usług. Celem uruchomienia usług z zakresu badania rocznych sprawozdań finansowych podmiotów gospodarczych Spółka zakłada przy tym przejmowanie biegłych rewidentów z innych firm audytorskich wraz z obsługiwanyimi przez nich klientami. W ocenie Spółki w krótkiej perspektywie rozszerzenie zakresu oferowanych usług powinno zagwarantować Spółce uzyskanie dodatkowego źródła przychodów (większa dywersyfikacja przychodów). Na stworzenie koncepcji i rozpoczęcie świadczenia opisanych powyżej usług Spółka planuje przeznaczyć większość środków pozyskanych dzięki emisji akcji serii B.

	2011	2012	2013
przychody ze sprzedaży (w tys. zł)	3.600	4.300	4.600
zysk netto (w tys. zł)	1.558,4	1.976	2.159

(prognozę sporządził Zarząd Emitenta)



Powyższa prognoza opiera się przede wszystkim na oszacowaniu wyników związanych z realizacją zawartych już umów na rok 2011 i mającym podstawy w dotychczasowej historii Spółki założeniu kontynuacji większości tych umów również w roku 2012 i 2013. Powyższa prognoza jest przy tym prognozą bardzo konserwatywną, opartą na bardzo ostrożnych założeniach. Między innymi, przy obserwowanej poprawie ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce oraz poprawie koniunktury na rynku na którym działa Spółka, prognozowany zysk netto za rok 2011 jest na poziomie zysku netto z lat poprzednich.

Warto zauważyć, iż w dotychczasowej działalności Spółka osiągała zyski w każdym roku działalności.

Spółka planuje w kolejnych latach przeznaczać na wypłatę dywidendy 100 proc. wypracowywanych zysków.

Warto zauważyć, iż za latami 2007-2009 Spółka wypłaciła swoim wspólnikom, tytułem udziału w zysku 4.486.000 zł.

Zysk netto Emitenta w latach 2007-2009

	2007	2008	2009
zysk netto (w tys. zł)	1.500	1.504	1.482

Emitent wypłacił swoim wspólnikom 100 proc. zysku netto osiągniętego w latach 2007-2009.

W ocenie Spółki powyższe świadczy o tym, iż jest ona podmiotem generującym stabilne zyski dla swoich akcjonariuszy i dającym racjonalne podstawy do oczekiwania uzyskiwania zysków o charakterze dywidendowym.

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego materiału informacyjnego (tylko akcje serii A)

Lp.	Akcjonariusz*	Liczba akcji	% w kapitale	% głosów
1.	Wiseton Limited	3.600.000	90,00%	90,00%
2.	Queros Investments Limited	198.000	4,95%	4,95%
3.	Danuta Truchel	96.000	2,40%	2,40%
4.	Krzysztof Truchel	96.000	2,40%	2,40%
5.	Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego sp. z o.o.	10.000	0,25%	0,25%
	RAZEM	4.000.000	100%	100%

Danks Europejskie Centrum Doradztwa Podatkowego S.A.

ul. Rafała 14, 03-604 Warszawa
tel.: + 48 22 678 89 85, fax: + 48 22 679 45 26
www.danks.pl

Krzysztof Truchel - Prezes Zarządu
krzysztof.truchel@danks.com.pl

Kancelaria Adwokacka EBC Solicitors Arkadiusz Stryja sp.k. (Autoryzowany Doradca NewConnect)

ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
tel: +48 22 828 53 00, fax: +48 22 828 53 01
www.ebcsolicitors.pl

Adam Osinski - Partner zarządzający
adam.osinski@ebcsolicitors.pl