

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA**



**za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku**

**zawiera**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ DGA S.A.**  
**za okres 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD</b>	
<b>1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
<b>SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES</b>	
<b>OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012.....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES</b>	
<b>OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011.....</b>	<b>9</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES</b>	
<b>OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 WRZEŚNIA 2011.....</b>	<b>10</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD</b>	
<b>1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 .....</b>	<b>11</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>12</i>
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</i>	<i>13</i>
3. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ</i>	
<i>OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....</i>	<i>14</i>
4. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....</i>	<i>17</i>
5. <i>OKRESY PREZENTOWANE.....</i>	<i>17</i>
6. <i>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....</i>	<i>17</i>
7. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>18</i>
8. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>18</i>
9. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA .....</i>	<i>27</i>
10. <i>ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.....</i>	<i>28</i>
11. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW .....</i>	<i>31</i>
12. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....</i>	<i>37</i>
13. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i>	<i>37</i>
14. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i>	<i>38</i>
15. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....</i>	<i>38</i>
16. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i>	<i>39</i>
17. <i>KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>39</i>
18. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	<i>40</i>
19. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	<i>41</i>
20. <i>PODATEK ODROZCZONY .....</i>	<i>42</i>
21. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>43</i>
22. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	<i>43</i>
23. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>45</i>
24. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ</i>	
<i>PRAW WŁASNOŚCI.....</i>	<i>47</i>
25. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI .....</i>	<i>48</i>
26. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU .....</i>	<i>49</i>
27. <i>UDZIELONE POŻYCZKI.....</i>	<i>49</i>
28. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY.....</i>	<i>51</i>
29. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....</i>	<i>51</i>
30. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....</i>	<i>52</i>
31. <i>KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH .....</i>	<i>52</i>
32. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	<i>52</i>
33. <i>KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>52</i>
34. <i>REZERWY.....</i>	<i>53</i>
35. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</i>	<i>54</i>
36. <i>AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA I ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI</i>	
<i>DO ZBYCIA .....</i>	<i>54</i>
37. <i>INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH.....</i>	<i>54</i>
38. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....</i>	<i>55</i>
39. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....</i>	<i>55</i>
40. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY.....</i>	<i>55</i>
41. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....</i>	<i>56</i>
42. <i>SPRAWY SPORNE.....</i>	<i>56</i>
43. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	<i>57</i>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**

**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

44.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	61
45.	POZOSTAŁE INFORMACJE .....	64
	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>68</b>
	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD</b>	
	<b>1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012 .....</b>	<b>69</b>
	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>70</b>
	<b>SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU .....</b>	<b>70</b>
	<b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA</b>	
	<b>OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU .....</b>	<b>72</b>
	<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD</b>	
	<b>1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU .....</b>	<b>74</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO		
	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2011		
	-	-	-	-		
	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2012	30.09.2011		
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 871	19 501	3 545	4 825		
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-883	-222	-210	-55		
III. Zysk/Strata* brutto	-2 476	682	-590	169		
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-2 491	666	-594	165		
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-2 417	728	-576	180		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 520	-2 990	-362	-740		
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 004	-911	-478	-225		
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23	-196	-5	-48		
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 546	-4 097	-845	-1 014		
Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
X. Aktywa razem	33 215	36 860	34 990	8 074	8 345	7 932
XI. Zobowiązania razem	9 281	10 486	9 615	2 256	2 374	2 180
XII. Zobowiązania długoterminowe	395	1 082	602	96	245	136
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 886	9 404	9 013	2 160	2 129	2 043
XIV. Kapitał własny	23 932	26 376	25 375	5 817	5 972	5 752
XV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	23 683	26 169	25 191	5 757	5 925	5 711
XV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	2 198	2 047	2 050
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	-0,11	0,19	0,08	-0,03	0,05	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,62	2,89	2,79	0,64	0,65	0,63

\* W związku ze zmianą zasad rachunkowości przez Grupę począwszy od rocznych sprawozdań za 2011 rok, dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 do 30 września 2011 zostały przekształcone według nowych zasad rachunkowości.

\*\*Zysk/Strata podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

\*\*\* Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy spółki dominującej przez liczbę akcji.

Pozycje sprawozdania z pełnego dochodu oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR, ustalonego przez NBP, obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego.

**ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Średni kurs w okresie	4,1948	4,1401	4,0413
Kurs na koniec okresu	4,1138	4,4168	4,4112

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES**  
**OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012**  
**(wariant kalkulacyjny)**

		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	NOTA	01.07.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.07.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	12	4 583	14 871	6 663	19 501
Koszt własny sprzedaży	13	-4 152	-13 576	-5 632	-15 962
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>431</b>	<b>1 295</b>	<b>1 031</b>	<b>3 539</b>
Koszty sprzedaży	13	-87	-276	-625	-1 624
Koszty ogólnego zarządu	13	-755	-2 222	-417	-2 157
<b>Strata ze sprzedaży</b>		<b>-411</b>	<b>-1 203</b>	<b>-11</b>	<b>-242</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14	79	346	198	624
Pozostałe koszty operacyjne	15	-56	-72	-203	-474
Udział w wyniku jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		42	46	-39	-130
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-346</b>	<b>-883</b>	<b>-55</b>	<b>-222</b>
Przychody finansowe	16	189	359	182	487
Koszty finansowe	17	-922	-1 952	-713	-748
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych		0	0	0	1 165
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 079</b>	<b>-2 476</b>	<b>-586</b>	<b>682</b>
Podatek dochodowy bieżący	18	-3	-3	0	0
Podatek dochodowy - odroczone	20	-12	-12	-8	-16
<b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>-1 094</b>	<b>-2 491</b>	<b>-594</b>	<b>666</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
<b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>		0	0	0	0
<b>Zysk / Strata netto razem</b>		<b>-1 094</b>	<b>-2 491</b>	<b>-594</b>	<b>666</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu</b>		0	0	0	0
<b>Inne składniki pełnego dochodu netto</b>		0	0	0	0
<b>Pełny dochód netto</b>		<b>-1 094</b>	<b>-2 491</b>	<b>-594</b>	<b>666</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający/a:</b>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-1 032	-2 417	-603	728
na udziały niekontrolujące		-62	-74	9	-62
<b>Pełny dochód ogółem przypadający:</b>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej		-1 032	-2 417	-603	728
na udziały niekontrolujące		-62	-74	9	-62

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012**

Aktywa	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Wartość firmy		1 425	1 425	975	975
Wartości niematerialne	22	1 333	1 969	1 421	725
Rzeczowe aktywa trwałe	23	2 165	2 775	3 281	3 118
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	24	1 670	1 598	1 594	1 641
Udzielone pożyczki		139	139	162	141
Pozostałe należności		0	0	0	12
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	663	647	675	647
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>7 395</b>	<b>8 553</b>	<b>8 108</b>	<b>7 259</b>
Zapasy		56	50	42	143
Udzielone pożyczki	27	2 379	662	671	703
Należności z tytułu dostaw i usług		2 432	2 712	3 108	3 455
Pozostałe należności		5 282	5 280	5 120	9 660
Należności z tytułu podatku dochodowego		3	4	2	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	26	8 804	9 638	11 084	6 108
Pozostałe aktywa		0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 179	7 255	8 725	7 662
Aktywa przeznaczone do zbycia	36	1 686	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>25 821</b>	<b>25 601</b>	<b>28 752</b>	<b>27 731</b>
Zaokrąglenia		-1	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>		<b>33 215</b>	<b>34 154</b>	<b>36 860</b>	<b>34 990</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 (c.d.)**

<b>Pasywa</b>	<b>NOTA</b>	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>
		<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
Kapitał akcyjny	28	9 042	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	15 935	15 935	15 644	15 644
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	30	34	34	98	98
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	31	1 000	1 000	0	0
Zyski zatrzymane	32	-2 328	-1 296	1 385	407
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>23 683</b>	<b>24 715</b>	<b>26 169</b>	<b>25 191</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		249	286	207	184
<b>Kapitał własny</b>		<b>23 932</b>	<b>25 001</b>	<b>26 376</b>	<b>25 375</b>
Pożyczki i kredyty		0	91	145	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		34	34	34	46
Rezerwa na podatek odroczony	20	84	56	94	81
Rezerwy	34	11	20	31	31
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		266	900	759	420
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	0	19	24
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>395</b>	<b>1 101</b>	<b>1 082</b>	<b>602</b>
Pożyczki i kredyty		0	49	5	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		351	437	287	309
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		1	0	13	0
Rezerwy	34	150	231	670	1 012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 092	1 387	852	1 202
Pozostałe zobowiązania		6 295	5 918	7 540	6 444
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	30	37	46
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	36	997	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>8 886</b>	<b>8 052</b>	<b>9 404</b>	<b>9 013</b>
Zaokrąglenia		2	0	-2	0
<b>Pasywa razem</b>		<b>33 215</b>	<b>34 154</b>	<b>36 860</b>	<b>34 990</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>NOTA</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.06.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>30.09.2011</b>
Należności warunkowe	38	0	0	0	6
Zobowiązania warunkowe	39	18 941	15 880	17 916	12 497
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:		236	236	236	91
suma komandytowa		91	91	91	91
poręczenie weksla		145	145	145	0
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		18 705	15 644	17 680	12 406
złożonych zabezpieczeń wekslowych		18 705	15 644	17 680	12 406
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>18 941</b>	<b>15 880</b>	<b>17 916</b>	<b>12 503</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012**

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowo na zakup akcji własnych</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>
<b>01.01.2012</b>	<b>26 376</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>1 385</b>	<b>26 169</b>	<b>207</b>
Korekta lat ubiegłych	-5	0	0	0	0	-5	-5	0
Kapitał własny po korektach	<b>26 371</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>1 380</b>	<b>26 164</b>	<b>207</b>
Łączne całkowite dochody	-2 491	0	0	0	0	-2 417	-2 417	-74
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	291	0	1 000	-1 291	0	0
Rozwiązanie aktualizacji z wyceny majątku trwałego	-64	0	0	-64	0	0	-64	0
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	80	0	0	0	0	0	0	80
Przejęcie kontroli w jednostce zależnej	35	0	0	0	0	0	0	35
Zaokrąglenia	1	0	0	0	0	0	0	1
<b>30.09.2012</b>	<b>23 932</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-2 328</b>	<b>23 683</b>	<b>249</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011**

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>24 685</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>-3 497</b>	<b>24 476</b>	<b>209</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	64	0	0	0	64	64	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-65	0	0	0	-65	-65	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>24 684</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>-3 498</b>	<b>24 475</b>	<b>209</b>
Pełny dochód	1 669	0	0	0	1 707	1 707	-38
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-3 190	0	3 190	0	0
Sprzedaż 5% udziałów jednostki zależnej	14	0	0	0	21	21	-7
Dokup 20% udziałów jednostki zależnej	-70	0	0	0	-22	-22	-48
Utrata kontroli w jednostce zależnej	80	0	0	0	0	0	80
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	0	0	0	0	-12	-12	12
Zaokrąglenia	-1	0	1	0	-1	0	-1
<b>31.12.2011</b>	<b>26 376</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>1 385</b>	<b>26 169</b>	<b>207</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 WRZEŚNIA 2011**

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>24 685</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-3 497</b>	<b>24 476</b>	<b>209</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	64	0	0	0	0	64	64	0
Korekta lat ubiegłych	-65	0	0	0	0	-65	-65	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>24 684</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-3 498</b>	<b>24 475</b>	<b>209</b>
Pełen dochód	666	0	0	0	0	728	728	-62
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-3 190	0	0	3 190	0	0
Sprzedaż 5% udziałów jednostki zależnej	14	0	0	0	0	21	21	-7
Dokup 20% udziałów jednostki zależnej	-70	0	0	0	0	-22	-22	-48
Zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	0	0	0	-12	-12	12
Utrata kontroli w jednostce zależnej	80	0	0	0	0	0	0	80
Zaokrąglenia	1	0	1	0	0	0	1	0
<b>30.09.2011</b>	<b>25 375</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>407</b>	<b>25 191</b>	<b>184</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012**

	Za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>-1 079</b>	<b>-2 476</b>	<b>-586</b>	<b>682</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>1 031</b>	<b>1 936</b>	<b>1 288</b>	<b>150</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-42	-46	39	130
Amortyzacja	251	719	128	471
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	-2	-124	-128	-132
Zmiana stanu rezerw	-90	-546	537	244
Aktualizacja wartości inwestycji	914	1 924	712	712
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej/stowarzyszonej	0	0	0	-1 165
Zysk z działalności inwestycyjnej	0	-1	0	0
Inne korekty	0	10	0	-110
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-48</b>	<b>-540</b>	<b>702</b>	<b>832</b>
Zmiana stanu zapasów	-11	-23	40	91
Zmiana stanu należności	-62	-39	-2 812	-5 682
Zmiana stanu zobowiązań	117	-929	-802	2 131
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-4</b>	<b>-1 531</b>	<b>-2 872</b>	<b>-2 628</b>
Odsetki, udziały w zyskach	14	29	-145	-362
Zapłacony podatek dochodowy	-3	-18	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>7</b>	<b>-1 520</b>	<b>-3 017</b>	<b>-2 990</b>
Odsetki otrzymane	3	36	104	309
Dywidendy otrzymane	0	0	49	64
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	25	63	0	1 640
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	1	438	389	402
Wpływ udzielonej pożyczki	266	423	45	216
Przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu przejęcia	0	27	0	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-237	-471	-140	-633
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-110	-170	-2 256	-2 634
Udzielenie pożyczki	-1 965	-2 300	0	-235
Zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu rozliczenia utraty kontroli	-50	-50	0	-40
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 067</b>	<b>-2 004</b>	<b>-1 809</b>	<b>-911</b>
Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	0	30	0	0
Spłata odsetek i prowizji	0	-4	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-6	-32	-14	-41
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	0	0	0	-2
Spłata kredytów i pożyczek	-11	-17	0	-153
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-17</b>	<b>-23</b>	<b>-14</b>	<b>-196</b>
Zaokrąglenia	1	1	-1	0
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 076</b>	<b>-3 546</b>	<b>-4 841</b>	<b>-4 097</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 255</b>	<b>8 725</b>	<b>12 503</b>	<b>11 759</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 179</b>	<b>5 179</b>	<b>7 662</b>	<b>7 662</b>

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **Nazwa Jednostki Dominującej**

DGA Spółka Akcyjna (dalej: „DGA S.A.” lub „jednostka dominująca”),

#### **Siedziba**

ul. Towarowa 35,  
61-896 Poznań

#### **Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
Numer rejestru: KRS 0000060682

#### **Podstawowy przedmiot działalności:**

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
- działalność wspomagająca edukację PKD 85.60.Z,
- działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
- działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64,9,
- działalność portali internetowych 63.12.Z,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane 85.59.B.

#### **Zarząd:**

Andrzej Głowacki - Prezes  
Anna Szymańska - Wiceprezes  
Miroslaw Marek - Wiceprezes

Michał Borucki - Prokurent  
Błażej Piechowiak - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

#### **Rada Nadzorcza:**

Dr Piotr Gosieniecki - Przewodniczący  
Karol Działoszyński - Zastępca Przewodniczącego  
Romuald Szperliński - Sekretarz  
Leon Stanisław Komornicki - Członek  
Prof. dr hab. Robert Gwiazdowski - Członek  
Jarosław Dominiak - Członek

W prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### **Komitet Audytu:**

Skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2012 roku:  
Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu  
Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu  
Prof. dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Biegły rewident:**

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego i jednostkowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidentzi, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze statutem oraz obowiązującymi przepisami. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011 i 2012 wybrany został podmiot:

BDO Sp. z o.o.  
Ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3355

W dniu 14 kwietnia 2011 roku zawarta została stosowna umowa z BDO Sp. z o.o.

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2012 roku.

## **2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

**Jednostka Dominująca**

Spółka DGA Spółka Akcyjna jest jednostką dominującą najwyższego szczebla całej Grupy Kapitałowej DGA S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”).

**Jednostki zależne:**

DGA Human Capital Management Sp. z o.o. – 100,0 % udziału DGA S.A.,  
AllCards Sp. z o.o. – 100,0 % udziału DGA S.A.,  
Alekiedy.pl Sp. z o.o. – 49,8 % udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 31,8 % oraz 18,0 % udział pośredni, poprzez swoją spółkę zależną Ateria Sp. z o.o., która posiada 18,3 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki, suma udziału bezpośredniego jednostki dominującej i zależnej wynosi 50,02% udziału w kapitale zakładowym.  
Ateria Sp. z o.o. – 98,3 % udziału DGA S.A.,  
Ad Akta S.A. – 65,4 % udziału DGA S.A.,  
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. – 70% udziału DGA S.A.,  
Life Fund Sp. z o.o. – 50,0% udziału DGA S.A.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

**Jednostki współzależne i stowarzyszone:**

DGA S.A. posiada w:  
DGA Audyt Sp. z o.o. – 73,9 % udziału w kapitale zakładowym, 48,6 % udziału w głosach,  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. – 74,8 % udziału w kapitale zakładowym, 49,7 % udziału w głosach,  
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. K. – 70,0 % udziału w kapitale (brak kontroli z uwagi na brak zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki na mocy umowy spółki),  
Blue Energy Sp. z o.o. – 33,9 % udziału w kapitale zakładowym,  
DGA Optima Sp. z o.o. – 40,0 % udziału w kapitale zakładowym,  
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. – 30% udziału w kapitale zakładowym.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą praw własności.

**Pozostałe jednostki:**

Centrum Kreowania Liderów S.A. – 49,2 % udziału DGA S.A.,  
R&C Union S.A. – 30,7 % udziału DGA S.A.,  
PBS Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – 20,0 % udziału DGA S.A.,  
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Katowicach – 8,4 % udziału DGA S.A.,  
Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Kiekrzu – 4,8 % udziału DGA S.A..

Wyżej wymienione spółki nie podlegają konsolidacji.

### **3. WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

#### **I. Jednostka dominująca:**

- a) Nazwa: DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
  - działalność wspomagająca edukację PKD 85.60.Z,
  - działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
  - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3,
  - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64,9,
  - działalność portali internetowych 63.12.Z,
  - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane 85.59.B.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000060682,

#### **II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją:**

##### **1. Jednostka zależna**

- a) Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: al. Jana Pawła II 12, Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - pozostała działalność wydawnicza (PKD 22.15.Z),
  - reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.33.Z),
  - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
  - działalność związana z pośrednictwem pracy (PKD 74.50.Z),
  - działalność zw. z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (PKD 74.83.Z),
  - kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 75.13.Z),
  - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 listopada 2001 roku, pod numerem KRS 0000059022.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

##### **2. Jednostka zależna**

- a) Nazwa: Ad Akta S.A.,
- a) Siedziba: ul. Duńska 1, Łódź,
- b) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z),
  - transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),
  - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B),
  - hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.10.Z),
  - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z),
- c) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łódź-Śródmieście XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000416048.
- d) udział Emitenta w kapitale jednostki 65,4 %, w całkowitej liczbie głosów 65,4 %.

##### **3. Jednostka zależna**

- a) Nazwa: Ateria Sp. z o.o. ,
- Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- a) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),
  - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z),
  - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
  - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
  - działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
- b) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000358096.
- c) Udział Emitenta w kapitale jednostki 98,3 %, w całkowitej liczbie głosów 98,3 %.

## Grupa Kapitałowa DGA S.A.

### Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

#### 4. Jednostka zależna

- a) Nazwa: AllCards Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.0),
  - działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63...).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000290938,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

#### 5. Jednostka zależna

- a) Nazwa: AleKiedy.pl Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność usługowa w zakresie informacji, (PKD 63...),
  - działalność wydawnicza (PKD 58...),
  - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62...),
  - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46...),
  - handel detaliczny, w wyłączeniu handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47...),
  - ubezpieczenia, reasurancja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego (PKD 65...),
  - działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70...),
  - reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73...),
  - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74...),
  - edukacja (PKD 85...).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000324325,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 31,8 %, w całkowitej liczbie głosów 31,8 % - udział bezpośredni jednostki dominującej. Udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Ateria Sp. z o.o. - 18,0%, w całkowitej liczbie głosów 18,0%. Suma udziału bezpośredniego jednostki dominującej i jej spółki zależnej Ateria Sp. z o.o., która posiada 18,3% udziału w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów Alekiedy.pl Sp. z o.o., wynosi 50,02%.

#### 6. Jednostka zależna

- a) Nazwa: DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
  - działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
  - działalność trustów funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
  - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.9).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000413482,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 70,0 %, w całkowitej liczbie głosów 70,0 %.

#### 7. Jednostka zależna

- a) Nazwa: Life Fund Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
  - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
  - pozostała finansowa działalność usługowa, wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
- f) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000417069,
- g) Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0 %, w całkowitej liczbie głosów 50,0 %.

## II. Jednostki współzależne

#### 1. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: DGA Audyt Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - a. działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
  - b. pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
  - c. wydawanie książek (PKD 22.11),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 stycznia 2002 roku, pod numerem KRS0000081451.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 73,9 %, w całkowitej liczbie głosów 48,6 %.

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**

**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

#### 2. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 31 października 2005 roku, pod numerem KRS0000244234.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 74,8 %, w całkowitej liczbie głosów 49,7 %.

#### 3. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność prawna,
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000244234. Udział Emitenta w kapitale jednostki 70,0 %, w całkowitej liczbie głosów 70,0 %.

### **III. Jednostki stowarzyszone:**

#### 1. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: Blue Energy Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
  - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
  - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 62.01.Z),
  - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
- d) Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000361608,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,9 %, w całkowitej liczbie głosów 33,9 %.

#### 2. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
  - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
  - wydawanie książek i periodyków (PKD 58.10),
  - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.20.Z),
  - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
  - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
  - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
- d) Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 września 2010 roku, pod numerem KRS 0000366035,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,0 %, w całkowitej liczbie głosów 40,0 %.

#### 3. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
  - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z.
- d) Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 września 2012 roku, pod numerem KRS 0000432773,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 30,0 %, w całkowitej liczbie głosów 30,0 %.



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

#### **Zmiany w Grupie Kapitałowej**

W okresie od stycznia do 30 czerwca 2012 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej DGA:

1. W dniu 29 lutego 2012 roku DGA S.A. objęła 90 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. PLN każdy w nowo utworzonej spółce DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. Cena nabycia udziałów była równa wartości nominalnej objętych udziałów i wyniosła 90 tys. PLN.
2. W dniu 26 marca 2012 roku DGA S.A. sprzedała 10 udziałów spółki DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. Panu Andrzejowi Głowackiemu za cenę 10 tys. PLN.
3. W dniu 26 marca 2012 roku DGA S.A. sprzedała 10 udziałów spółki DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. Pani Annie Szymańskiej za cenę 10 tys. PLN.
4. W dniu 26 marca 2012 roku DGA S.A. objęła 1000 udziałów nowo założonej spółki Life Fund Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 PLN każdy, za łączną kwotę równą wartości nominalnej objętych udziałów 100 tys. PLN.
5. W dniu 18 maja 2012 roku DGA S.A. sprzedała 251 udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o. Jagiellońskiemu Centrum Innowacji Sp. z o.o. za cenę 25,1 tys. PLN.
6. W dniu 15 marca 2012 Sąd Rejonowy w Poznaniu dokonał wpisu o podwyższeniu kapitału spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. z 387.400 PLN na 387.600 PLN. Nowe udziały w wysokości 200 PLN zostały objęte przez DGA S.A. (100 PLN) oraz jej jednostkę zależną Ateria Sp. z o.o. (100 PLN). Tym samym DGA S.A. przejęło kontrolę w spółce Alekiedy.pl Sp. z o.o. Transakcja przejście kontroli została rozliczona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2012 roku.

#### **W III kwartale 2012 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej DGA:**

1. W dniu 21 sierpnia 2012 roku, w związku z rozwiązaniem umowy o współpracę z Jagiellońskim Centrum Innowacji Sp. z o.o., DGA S.A. dokonała odkupu sprzedanych wcześniej 251 udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o., za cenę 25,1 tys. PLN.
2. W dniu 23 sierpnia 2012 roku DGA S.A. sprzedała 50% posiadanych udziałów w spółce Life Fund Sp. z o.o., tj 500 udziałów, spółce W. Investments S.A. za cenę równą wartości nominalnej sprzedanych udziałów tj. 50 tys. PLN. Tym samym udział DGA S.A. w spółce Life Fund Sp. z o.o. spadł z 74,9% na koniec czerwca 2012 roku do 50% na koniec września 2012 roku.
3. W dniu 24 sierpnia 2012 roku DGA S.A. przystąpiła jako udziałowiec do nowo powstałej spółki SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. obejmując 30% udziałów tej spółki za cenę równą ich wartości nominalnej 30 tys. PLN.

## **4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w szczególności zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych oraz instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

W prezentowanym okresie dokonano odstępstwa od zastosowania w/w wymogu w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Odstępstwa dokonano na podstawie MSR 1 pkt. 17. Odstępstwo dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) w zakresie MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrąglenia – tysiące polskich złotych.

## **5. OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla sprawozdania z pełnego dochodu, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 30 września 2012 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku. W związku ze zmianą zasad rachunkowości przez Grupę począwszy od rocznych sprawozdań za 2011 rok, dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz na 30 września 2011 roku zostały przekształcone według nowych zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2011. Szczegóły opisano w nocie 44.

## **6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej.

## **7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Zmian polityki rachunkowości Grupa Kapitałowa dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa Kapitałowa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających z korekt ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównawczych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędu. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Grupa Kapitałowa nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównawcze ujmują się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z pełnego dochodu podając w informacji dodatkowej opis zmian.

W prezentowanym okresie Grupa dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie dotyczącym ustalenia kwoty granicznej wartości niematerialnych oraz środków trwałych, poniżej której przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok amortyzuje się jednorazowo, w pełnej wartości początkowej, w miesiącu oddania środka trwałego lub wartości niematerialnej, do używania. Podwyższono tę kwotę z 300 PLN do 3 500 PLN ze względu na małą istotność kwot amortyzacji i małą ilość środków trwałych o wartości początkowej do 3 500 PLN. Zmiana ta traktowana jest jako zmiana szacunków i nie powoduje konieczności przekształcania okresów porównawczych.

## **8. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ**

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Rozchód środków pieniężnych z rachunków dewizowych oraz kasy walutowej wyceniany jest według metody FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, a różnice kursowe wynikające z tego rozchodu ujmują się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmują się w sprawozdaniu z pełnego dochodu okresu, w którym różnice te powstały.

### **STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU**

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły Spółki lub nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną przez nią politykę rachunkowości.

### **BŁĘDY LAT POPRZEDNICH**

Błąd lat poprzednich to błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić czy sprawozdanie

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów było wiarygodne, czy rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Kwota korekty błędu odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównawczych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Grupa Kapitałowa wykazuje kwotę błędu w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

## **ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne, jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).

Grupa Kapitałowa identyfikuje takie zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt).

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynąłby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Grupa Kapitałowa ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i nie wymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia oraz
- oszacowanie jego skutków finansowych lub stwierdzenie, iż takiego szacunku nie można dokonać.

## **WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania, niepieniężny składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej.

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

- prace rozwojowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmowane są w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia.

Jeśli nie jest możliwe oddzielenie etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, to nakłady takie Grupa Kapitałowa traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Koszty zarówno zakończonych jak i kontynuowanych prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych.

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

Składniki wartości niematerialnych, powstałe w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) Grupa Kapitałowa ujmuje wtedy, gdy:

- a) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania lub sprzedaży
- d) można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik.
- e) można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Zakończone prace rozwojowe obejmują wytworzone oprogramowanie, które sprzedawane jest w formie licencji. Wycenione są one w wysokości poniesionych na wytworzenie kosztów pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Wytworzone oprogramowanie komputerowe przeznaczone do sprzedaży amortyzowane jest przy zastosowaniu metody liniowej. Okres amortyzacji jednostka ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania, z tym, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 lata.

### **Wycena na dzień przyjęcia**

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia. Niezakończone prace rozwojowe wycenia się w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

### **Wycena po początkowym ujęciu**

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

### **Amortyzacja**

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3 500 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3 500 PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności, a amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania.

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych przyjmując, że dla nabytych wartości niematerialnych okres ten wynosi przeciętnie 2 lata. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

W przypadku wytworzonego oprogramowania okres amortyzacji Grupa Kapitałowa ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania, z tym, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 lata. Amortyzacja rozpoczyna się począwszy od miesiąca, w którym jednostka rozpoczęła sprzedaż do końca miesiąca, w którym sprzedaż się zakończyła. Pozostała nie umorzona część kosztów wytworzenia oprogramowania obciąża jednorazowo koszty w miesiącu zakończenia sprzedaży oprogramowania.

W przypadku gdy okres między ukończeniem oprogramowania a rozpoczęciem sprzedaży jest dłuższy niż 9 miesięcy, całą wartość wytworzonego oprogramowania Grupa Kapitałowa odpisuje jednorazowo w koszty działalności jako aktywa, które nie przyniosły spodziewanych korzyści ekonomicznych.

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- prace rozwojowe: od 2 do 3 lat,
- oprogramowanie komputerowe: od 2 do 5 lat,
- patenty i licencje: od 2 do 5 lat.

### **Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości**

Grupa Kapitałowa dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej, niż na koniec każdego roku obrotowego.

### **Wartość firmy**

Wartość firmy wykazywana jest jako odrębny składnik wartości niematerialnych. W kwestii zasad jej ujmowania i wyceny Grupa Kapitałowa stosuje MSSF 3.

Wartość firmy wycenia się początkowo według jej ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W przypadku połączeń gospodarczych realizowanych etapami, jeżeli jednostka przejmująca zwiększa posiadane udziały w kapitale, aby uzyskać kontrolę nad jednostką przejmowaną, wycenę posiadanych dotąd udziałów aktualizuje się do wartości godziwej w dniu nabycia, a otrzymany stąd zysk lub stratę ujmuje się w sprawozdaniu z pełnego dochodu.

Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem połączenia jest odnoszona do przychodów finansowych. Spisanie tej nadwyżki musi być poprzedzone ponowną wyceną kosztu połączenia oraz wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Wartość firmy nie jest amortyzowana. Podlega jednak corocznemu testowi na utratę wartości. Jeżeli utworzony zostanie odpis aktualizujący wartość firmy, nie może on być w następnych latach rozwiązany.

## **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

### **Wycena na dzień przyjęcia**

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

### **Wycena po początkowym ujęciu**

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

## **Amortyzacja**

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3 500 PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe o wartości przekraczającej 3 500 PLN amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

- grunty, budynki i budowle: 66 lat, a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat,
- maszyny, urządzenia techniczne: od 5,5 do 10 lat a w zakresie sprzętu komputerowego – 3 lata,
- środki transportu: 5 lat, a w zakresie środków nabytych jako używane – 2,5 roku,
- inne środki trwałe: od 5 do 7 lat.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od okresu, w którym stwierdzono zmianę okresu użytkowania.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3 500 PLN, amortyzuje jednorazowo się w pełnej wartości początkowej, w miesiącu ich oddania do używania.

Środki trwałe w budowie, podobnie jak prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

### **Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości**

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest przez Spółkę obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

### **KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

### **LEASING**

Grupa Kapitałowa kwalifikuje umowy leasingu jako umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Określenie czy umowa jest lub zawiera leasing zależy od treści umowy w momencie jej zawarcia, wskazującej na to, czy realizacja umowy zależy od wykorzystania konkretnego składnika aktywów lub czy umowa daje efektywne prawo użytkowania konkretnego aktywa.

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego zaliczane są do majątku Spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku.

Grupa Kapitałowa ujmuje leasing finansowy jako zobowiązania i aktywa w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa.

Opłaty leasingowe są ujmowane w sprawozdaniu w części kapitałowej jako zmniejszające saldo zobowiązania i w części odsetkowej odnoszone w koszty.

W przypadku braku pewności co do przejścia przedmiotu leasingu na własność leasingobiorcy, okresem amortyzacji jest krótszy z okresów: leasingu lub użytkowania.

### **NALEŻNOŚCI**

Należności i roszczenia wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów prezentowane są jako pozostałe aktywa.

### **INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz w innych jednostkach zakwalifikowanych do kategorii spółek (jednostek) „wsparcia” wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

### **AKTYWA FINANSOWE**

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji z wyjątkiem instrumentów nabywanych na rynku regulowanym, które wprowadza się pod datą rozliczenia transakcji.

W przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynku regulowanym ujęcie w księgach następuje na dzień rozliczenia transakcji.

Powyższe zasady nie mają zastosowania do pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

### **Wycena na dzień przyjęcia**

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Wycena</b>
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa przez wynik finansowy
dostępne do sprzedaży	cena nabycia skorygowana o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowany koszt
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowana koszt

Zyski bądź straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych bieżącego okresu.

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z kapitału własnego do przychodów lub kosztów finansowych bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności własnych zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w sprawozdaniu z pełnego dochodu w momencie usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

### **Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych**

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest niższa niż 100 tys. PLN (nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego) – w cenie nabycia,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest równa lub wyższa niż 100 tys. PLN – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:
  - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
  - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,
  - jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku i ryzyko istotnego błędu wyceny – w cenie nabycia.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Nie później niż na dzień bilansowy przeprowadza się korektę wartości aktywów finansowych z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości zalicza się do kosztów finansowych.

Przy ocenie obiektywnych dowodów na utratę wartości aktywów finansowych należy brać pod uwagę:

- faktyczne niedotrzymanie warunków umowy (zaleganie bądź nie spłacanie odsetek lub kapitału),
- istotne trudności finansowe emitenta,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie ściągalności należności,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości emitenta,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

## **ZAPASY**

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują towary- oprogramowanie komputerowe nabyte celem dalszej odprzedaży. W ciągu roku obrotowego przychody towarów wycenia się według cen nabycia. Rozchód towarów wyceniany jest przy użyciu metody FIFO. Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.

## **ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

## **KAPITAŁY**

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej.  
W kapitale z aktualizacji wyceny uwzględniona jest kwota podatku odroczonego.  
Akcje własne prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyceniane w cenie nabycia.

## **ZOBOWIĄZANIA**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

## **AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

## **REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

Rezerwy to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwy tworzy się gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnie szacunku kwoty tego obowiązku.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na przejściową różnicę podatku dochodowego, przyszłe świadczenia pracownicze oraz przewidywane straty.

Rezerwa na przejściową różnicę podatku dochodowego tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości podatku dochodowego wymagającego w przyszłości zapłaty w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe metodami zbliżonymi do aktuarialnych, uwzględniając zestawienie pracowników na ostani dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe i oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania świadczenia.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Grupa Kapitałowa tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych urlopów poprzez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.



## **PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO**

Grupa Kapitałowa realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

Z uwagi na fakt, że na koniec każdego okresu sprawozdawczego można w sposób wiarygodny oszacować stopień faktycznego zaawansowania prac, do rozliczania tych kontraktów przyjęto przychodową metodę określenia stopnia zaawansowania robót (udział ustalonej wartości wykonanych prac w cenach sprzedaży netto w odniesieniu do kwoty całkowitego przychodu z umowy). Wartość faktycznie wykonanych prac (należne przychody z tytułu faktycznego zaawansowania kontraktu) ustalana jest indywidualnie dla poszczególnych kontraktów na podstawie jednej z poniższych metod:

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem, zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu),
  - liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi,
  - wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac.
- Poszczególne etapy mogą być ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:
- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
  - przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
  - stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

Wiarygodnie oszacowaną wartość zaawansowania wykonanych prac ujmuje się przychodowo jako przychody z robót w toku w podziale na poszczególne projekty oraz jako pozostałe należności krótkoterminowe.

Kwoty zafakturowane, a nie znajdujące uzasadnienia w faktycznym stopniu zaawansowania prac wykazywane są w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Inne zobowiązania – Pozostałe zobowiązania”.

## **DOTACJE RZĄDOWE**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo odpisywana, przez szacowany okres użytkowania związanych z nią aktywów, jako przychód w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość otrzymanej a nie rozliczonej dotacji wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania.

## **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA**

Zaprezentowane w sprawozdaniu z pełnego dochodu przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców oraz rozliczenia kontraktów długoterminowych. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

## **POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

## **PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe.

## **OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO**

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tej różnicy, która została odniesiona na kapitał.

## **SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Grupa Kapitałowa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział operacyjny, czyli jako dominujące źródła ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalone są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować, są ujmowane w pozycji „nieprzypisane koszty Spółki”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

## **STOSOWANIE ZASAD**

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównawczych.

## **NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE**

Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany do standardów i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie i Grupa nie podjęła decyzji o ich wcześniejszym zastosowaniu:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku i znowelizowany w dniu 28 września 2010 roku MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji oraz pomiaru aktywów i zobowiązań finansowych i istnieje prawdopodobieństwo, że będzie miał wpływ na księgi Spółki w zakresie instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie zakończyła oceny wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku Standard definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej, ale nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe; opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie to było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumieć wpływ początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazując na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” zostały opublikowane równocześnie ze zmianą w MSR 32 dotyczącą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - przewiduje zwolnienie z retrospektywnego zastosowania przepisów MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnienia pomocy rządowej” dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w przypadku wyceny początkowej pożyczek rządowych, których oprocentowanie kształtuje się na poziomie poniżej rynkowej stopy procentowej. Zmiana ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

W czerwcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała dokument zatytułowany „Skonsolidowane sprawozdania finansowe, wspólne ustalenia umowne i ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki: przepisy przejściowe” (modyfikacje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) (dalej: poprawki) precyzujący wytyczne dotyczące okresu przechodzenia na MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” i MSSF 12 „Ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki”. Poprawki te są odpowiedzią na wnioski użytkowników dotyczące doprecyzowania wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Poprawki wchodzi w życie w okresie rozliczeniowym, w którym dana jednostka po raz pierwszy zastosuje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie, oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

Według dokonanych szacunków powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## **9. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA**

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Grupa Kapitałowa dokonuje ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji sprawozdania z pełnego dochodu, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

### **ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH**

#### **a) Profesjonalny osąd**

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

#### **b) Niepewność szacunków**

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

### **Utrata wartości aktywów**

Grupa dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy oraz dokonuje analizy przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W przypadku jeżeli wartość odzyskiwalna wartości firmy przypisana do poszczególnych segmentów operacyjnych jest niższa od jej wartości księgowej rozpoznaje się odpis z tytułu utraty wartości "wartości firmy". Utrata wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych bezpośrednio związana jest z przyjęciem szacunków i założeń, które dotyczą terminu dokonania i wysokości odpisu aktualizującego jego wartość. Zmienne o które oparty jest test na utratę wartości, to przede wszystkim: koszt kapitału, technologiczne zużycie, zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, ostateczny wynik jest obciążony niepewnością, że szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane niezależnie przez zmiany ekonomiczne, technologiczne i sytuację na rynku krajowym i międzynarodowym.

### **Wycena rezerw**

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa ustalana jest na podstawie najbardziej aktualnych szacunków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku.

Jeżeli dany składnik aktywów finansowych nie jest notowany na aktywnym rynku (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe powszechnie stosowane przez uczestników rynku bazujące m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej kierują się profesjonalnym osądem.

### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### **Okres użytkowania aktywów trwałych**

Warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę wartości szacowanego okresu użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Grupa co rok dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu jak i późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składników aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne
- technologiczną utratę przydatności
- okres użytkowania podobnych aktywów
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

## **10. ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.**

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone nie sporządzają sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF). Sprawozdania tych jednostek są przekształcane na sprawozdania zgodne z wymogami MSSF.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne różnice wynikające z przekształcenia na MSSF.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej zostały w całości wyeliminowane.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wraz z podziałem na spółki „inwestycyjne” i spółki „wsparcia”:
- spółki „inwestycyjne” – to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie. Spółki „inwestycyjne” charakteryzują się dużym potencjałem wzrostu wartości w perspektywie 3-5 lat. Po osiągnięciu zakładanej stopy zwrotu z inwestycji DGA S.A. przeprowadza proces dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW.
  - spółki „wsparcia” są to spółki, których celem jest wspieranie procesów biznesowych i inwestycyjnych dotyczących projektów/spółek z pierwszej kategorii (spółek „inwestycyjnych”). Inwestycje kapitałowe w spółki tej kategorii mają charakter długoterminowy. Spółki „wsparcia” mają za zadanie dostarczać wartości dodanej dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.
- b) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
- e) jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji w okresie sprawozdawczym oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A. stosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostek zależnych należących do grupy spółek „wsparcia” i spółek „inwestycyjnych”, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonywano odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- b) korekty konsolidacyjne obejmują:
- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie),
  - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego na udziałowców mniejszościowych,
  - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych,
  - oszacowanie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący,
- c) udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonych, które są „spółkami wsparcia” wyceniano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej metodą praw własności.
- d) w sprawozdaniu skonsolidowanym - spółki „inwestycyjne”, w których udział DGA S.A. wynosi między 20% a 50% - nie są objęte konsolidacją.

Jednostka dominująca dokonała odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) i jest spowodowane faktem, że jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności od roku 2010 koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji tychże spółek „inwestycyjnych” ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia danych aktywów. Spółki „inwestycyjne” jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A. Poniżej w tabeli przedstawiono dokonany podział według poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej DGA S.A.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

<b>1. Spółki wsparcia</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
DGA HCM Sp. z o.o.	metoda pełna
Life Fund Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Audyt Sp. z o.o.	metoda praw własności
Figures Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	metoda praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	metoda praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	metoda praw własności
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.	metoda praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	metoda praw własności
<b>2. Spółki inwestycyjne</b>	
Ad Akta S.A.	metoda pełna
Ateria Sp. z o.o.	metoda pełna
Allcards Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.	metoda pełna
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	metoda pełna
CKL S.A.	nie podlega
PBS Sp. z o.o.	nie podlega
PTWP S.A.	nie podlega
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	nie podlega
R&C Union S.A.	nie podlega

## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW**

### **Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych, Grupa Kapitałowa podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Konsulting Zarządczy i Finansowy", „Doradztwo Personalne”, „Archiwizowanie dokumentów” i „Portale internetowe”. Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

#### **Segment - "Projekty Europejskie"**

Obejmuje następujące produkty:

Zarządzanie projektami także na zlecenie, Realizacja projektów szkoleniowych, Outplacement, Pomoc publiczna, Projekty budowlane, Projekty i wnioski do funduszy strukturalnych, Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu.

#### **Segment - "Konsulting Zarządczy i Finansowy"**

Obejmuje następujące produkty:

Wytyczanie strategii rozwoju i wdrożeń BSC, Pozyskiwanie kapitału, Fuzje i przejęcia, Modele finansowe, Transakcje nabywania i sprzedaży podmiotów, Wyceny i due diligence, Restrukturyzacje, Wdrożenie: Systemów Zarządzania Jakością ISO, EFQM, Systemów Bezpieczeństwa Informacji, Optymalizacja procesów biznesowych, Wspieranie wprowadzania systemów ciągłości działania, Systemy informatyczne wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem, Prywatyzacje, Wyceny.

#### **Segment – „Doradztwo personalne”**

Obejmuje świadczenie usług w następujących obszarach:

Tworzenie oraz sprzedaż narzędzi psychometrycznych na bazie licencji, System Doboru Kadr MBS – profesjonalny, skomputeryzowany zestaw testów psychometrycznych do badania potencjału kadrowego, M360 Feedback – komputerowa metoda przeprowadzania ocen pracowniczych, M5Q – test oparty o model czynnikowy cech osobowości według koncepcji wielkiej Piątki, Doradztwo personalne w tym: profilowanie stanowisk pracy, badanie przydatności pracowników na określone stanowiska, badanie osobowości i potencjału intelektualnego pracowników, projektowanie ścieżek rozwoju zawodowego, rekrutacja na wszystkich poziomach organizacji, Assessment Center i Development Center, budowa systemów ocen pracowniczych, Realizacja projektów w tym: badanie i analiza potrzeb w zakresie kształcenia kadr, budowanie modeli kompetencyjnych, system ocen okresowych, audyt personalny – opracowanie pełnego bilansu kompetencji pracowników.

#### **Segment – „Archiwizowanie dokumentów”**

Obejmuje działalność jednostki powiązanej w zakresie profesjonalnej archiwizacji dokumentów, zwłaszcza związanych z projektami współfinansowanymi ze środków Unii Europejskiej. Jednostka świadczy usługi kompleksowej obsługi dokumentacji od momentu jej powstania, w tym archiwizacja, przechowywanie i udostępnianie dokumentów, przemysłowe niszczenie oraz digitalizacja.

#### **Segment – „Portale internetowe”**

Obejmuje działalność w zakresie prowadzenia portali internetowych i świadczenia usług zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych, a w szczególności:

- Sprzedaży poprzez portal internetowy voucherów w systemie zakupów grupowych,
- Udzielania pomocy w sytuacjach utraty karty płatniczej, dokumentów, telefonu, samochodu,
- Sprzedaż audiobooków.

Dalej zaprezentowane zostały podstawowe raporty dotyczące wyników osiągniętych w wyszczególnionych segmentach operacyjnych.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Przychody i Koszty**  
**01.07.2012 - 30.09.2012**

**Działalność kontynuowana**

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012	01.07.2012 - 30.09.2012
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 573	466	383	229	683	249	4 583	0	4 583
Sprzedaż między segmentami	0	0	6	68	0	75	149	-149	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>2 573</b>	<b>466</b>	<b>389</b>	<b>297</b>	<b>683</b>	<b>324</b>	<b>4 732</b>	<b>-149</b>	<b>4 583</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>									
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-2 336	-471	-288	-285	-422	-350	-4 152	0	-4 152
Koszty sprzedaży między segmentami	-67	0	-21	-15	-15	-17	-135	135	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>	<b>170</b>	<b>-5</b>	<b>80</b>	<b>-3</b>	<b>246</b>	<b>-43</b>	<b>445</b>	<b>-14</b>	<b>431</b>
Nie przyporządkowane koszty							-856	14	-842
<b>Wynik na sprzedaży</b>							<b>-411</b>	<b>0</b>	<b>-411</b>
Pozostałe przychody operacyjne							79	0	79
Pozostałe koszty operacyjne							-56	0	-56
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							42	0	42
Pozostałe przychody finansowe							189	0	189
Pozostałe koszty finansowe							-922	0	-922
<b>Strata brutto</b>							<b>-1 079</b>	<b>0</b>	<b>-1 079</b>
Podatek bieżący							-3	0	-3
Podatek odroczony							-12	0	-12
<b>Strata netto</b>							<b>-1 094</b>	<b>0</b>	<b>-1 094</b>



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Przychody i Koszty**  
**01.01.2012 - 30.09.2012**

	Działalność kontynuowana								
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2012 - 30.09.2012
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 407	1 886	1 140	650	1 983	805	14 871	0	14 871
Sprzedaż między segmentami	0	0	19	339	0	299	657	-657	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>8 407</b>	<b>1 886</b>	<b>1 159</b>	<b>989</b>	<b>1 983</b>	<b>1 104</b>	<b>15 528</b>	<b>-657</b>	<b>14 871</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-8 126</b>	<b>-1 769</b>	<b>-892</b>	<b>-998</b>	<b>-1 266</b>	<b>-1 034</b>	<b>-14 085</b>	<b>509</b>	<b>-13 576</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-7 788	-1 769	-871	-882	-1 251	-1 015	-13 576	0	-13 576
Koszty sprzedaży między segmentami	-338	0	-21	-116	-15	-19	-509	509	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>									
Wynik segmentu	281	117	267	-9	717	70	1 443	-148	1 295
Nie przyporządkowane koszty							-2 646	148	-2 498
<b>Wynik na sprzedaży</b>							<b>-1 203</b>	<b>0</b>	<b>-1 203</b>
Pozostałe przychody operacyjne							346	0	346
Pozostałe koszty operacyjne							-72	0	-72
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							46	0	46
Pozostałe przychody finansowe							390	-31	359
Pozostałe koszty finansowe							-1 983	31	-1 952
<b>Zysk brutto</b>							<b>-2 476</b>	<b>0</b>	<b>-2 476</b>
Podatek bieżący							-3	0	-3
Podatek odroczony							-12	0	-12
<b>Zysk netto</b>							<b>-2 491</b>	<b>0</b>	<b>-2 491</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Przychody i Koszty**  
**01.07.2011 - 30.09.2011**

**Działalność kontynuowana**

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011	01.07.2011 - 30.09.2011
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 278	735	379	308	629	334	6 663	0	6 663
Sprzedaż między segmentami	0	99	12	25	0	1	137	-137	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>4 278</b>	<b>834</b>	<b>391</b>	<b>333</b>	<b>629</b>	<b>335</b>	<b>6 800</b>	<b>-137</b>	<b>6 663</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-3 959</b>	<b>-746</b>	<b>-283</b>	<b>-321</b>	<b>0</b>	<b>-391</b>	<b>-5 700</b>	<b>68</b>	<b>-5 632</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-3 959	-724	-283	-275	0	-391	-5 632	0	-5 632
Koszty sprzedaży między segmentami	0	-22	0	-46	0	0	-68	68	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>									
Wynik segmentu	319	88	108	12	629	-56	1 100	-69	1 031
Nie przyporządkowane koszty							-1 042	0	-1 042
<b>Wynik na sprzedaży</b>							<b>58</b>	<b>-69</b>	<b>-11</b>
Pozostałe przychody operacyjne							198	0	198
Pozostałe koszty operacyjne							-203	0	-203
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							-39	0	-39
Pozostałe przychody finansowe							182	0	182
Pozostałe koszty finansowe							-713	0	-713
<b>Strata brutto</b>							<b>-517</b>	<b>-69</b>	<b>-586</b>
Podatek bieżący							0	0	0
Podatek odroczony							-8	0	-8
<b>Strata netto</b>							<b>-525</b>	<b>-69</b>	<b>-594</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Przychody i Koszty**

01.01.2011-30.09.2011

**Działalność kontynuowana**

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 358	2 382	1 117	716	1 895	1 033	19 501	0	19 501
Sprzedaż między segmentami	0	246	42	126	0	1	415	-415	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>12 358</b>	<b>2 628</b>	<b>1 159</b>	<b>842</b>	<b>1 895</b>	<b>1 034</b>	<b>19 916</b>	<b>-415</b>	<b>19 501</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-11 248</b>	<b>-2 264</b>	<b>-886</b>	<b>-823</b>	<b>0</b>	<b>-1 064</b>	<b>-16 285</b>	<b>323</b>	<b>-15 962</b>
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-11 248	-2 111	-878	-661	0	-1 064	-15 962	0	-15 962
koszty sprzedaży między segmentami		-153	-8	-162	0	0	-323	323	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>									
Wynik segmentu	1 110	364	273	19	1 895	-30	3 631	-92	3 539
Nie przyporządkowane koszty							-3 873	92	-3 781
<b>Wynik na sprzedaży</b>							<b>-242</b>	<b>0</b>	<b>-242</b>
Pozostałe przychody operacyjne							624	0	624
Pozostałe koszty operacyjne							-474	0	-474
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							-130	0	-130
Pozostałe przychody finansowe							487	0	487
Pozostałe koszty finansowe							-748	0	-748
Zysk na sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych							1 165	0	1 165
<b>Strata brutto</b>							<b>682</b>	<b>0</b>	<b>682</b>
Podatek bieżący							0	0	0
Podatek odroczoney							-16	0	-16
<b>Strata netto</b>							<b>666</b>	<b>0</b>	<b>666</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Segmenty geograficzne**

Ponad 99 % przychodów Grupy w okresie od stycznia do września 2012 roku oraz od stycznia do września 2011 roku zostało osiągniętych na terenie Polski.

**Główni odbiorcy usług**

W okresie od stycznia do września 2012 roku Grupa DGA S.A. zidentyfikowała następujących trzech klientów zewnętrznych, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - 22,5 % udziału w sprzedaży ogółem (realizacja projektu "Efektywność energetyczna w praktyce"),
- Urząd Marszałkowski w Łodzi - 12,2 % udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów " Wspieramy nowe zatrudnienie" i "Szkoła przedsiębiorczości kompetencji kluczowych"),
- Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu - 10,7% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów "Zawodowo podnosimy kompetencje uczniów" i "Akademia Doświadczanego Menedżera").

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**12. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Programy szkoleniowe	2 711	8 691	4 278	12 358
Konsulting zarządczy i finansowy	466	1 886	735	2 382
Pośrednictwo w sprzedaży usług	539	1 526	629	1 895
Usługi archiwizacyjne, niszczenie, przechowywanie dokumentów	338	971	379	1 117
Doradztwo personalne	91	366	308	716
Pozostałe	203	677	334	1 030
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	235	754	0	3
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>4 583</b>	<b>14 871</b>	<b>6 663</b>	<b>19 501</b>
Pozostałe przychody operacyjne	79	346	198	624
Przychody finansowe	189	359	182	487
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>268</b>	<b>705</b>	<b>380</b>	<b>1 111</b>
<b>Razem:</b>	<b>4 851</b>	<b>15 576</b>	<b>7 043</b>	<b>20 612</b>
w tym: usługi finansowane ze środków UE	2 639	7 246	2 419	7 946

**13. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	251	719	128	471
Zużycie materiałów i energii	149	451	595	1 438
Usługi obce	3 282	10 595	3 892	11 838
Podatki i opłaty	16	30	87	272
Koszty pracownicze	1 043	3 338	1 429	4 356
Inne koszty rodzajowe, w tym:	109	499	534	1 310
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	6	25	4	19
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	83	396	500	1 191
koszty delegacji pracowniczych	18	71	34	92
składki członkowskie	3	7	3	7
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>4 850</b>	<b>15 632</b>	<b>6 665</b>	<b>19 685</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	5	14	6	55
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-87	-276	-625	-1624
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-755	-2 222	-417	-2 157
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b>4 013</b>	<b>13 148</b>	<b>5 629</b>	<b>15 959</b>
Wartość sprzedanych towarów	140	431	3	3
Zaokrąglenia	-1	-3	0	0
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>4 152</b>	<b>13 576</b>	<b>5 632</b>	<b>15 962</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**14. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	0	3	0	135
Dotacje	68	169	15	46
Zwrot kosztów sądowych	1	1	6	33
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	8	19	29	243
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	123	128	132
- przychody ze sprzedaży majątku	1	438	388	401
- koszty sprzedaży majątku	0	-394	-260	-269
- kapitał z aktualizacji wyceny majątku	0	64	0	0
- podatek odroczony od wyceny majątku objętego aktualizacją wyceny	0	15	0	0
Rozliczenie rocznej struktury VAT za 2011 rok	0	26	0	0
Pozostałe	1	5	20	35
<b>Razem</b>	<b>79</b>	<b>346</b>	<b>198</b>	<b>624</b>

W III kwartale 2012 roku Grupa nie dokonywała odwrócenia odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów, należności, środków trwałych czy wartości niematerialnych.

**15. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Naliczone i zapłacone kary	0	7	200	204
Spisane należności	2	2	0	136
Opłaty sądowe i egzekucyjne	2	8	1	107
Odpis aktualizujący należności	0	0	4	7
Darowizny	0	2	0	3
Zwrócona dotacja	53	53	0	15
Pozostałe/Zaokrąglenia	-1	0	-2	2
<b>Razem</b>	<b>56</b>	<b>72</b>	<b>203</b>	<b>474</b>

Grupa nie stwierdziła przesłanek ani nie dokonywała w III kwartale 2012 roku, odpisów aktualizujących wartość zapasów, z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**16. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	47	182	99	313
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	30	52	0	0
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	3	13	15	90
Dywidendy otrzymane	109	113	64	79
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	0	25	0	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	0	-25	0	0
Dodatnie różnice kursowe	-2	0	5	5
Pozostałe/ Zaokrąglenia	0	1	-1	0
<b>Razem</b>	<b>187</b>	<b>361</b>	<b>182</b>	<b>487</b>
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	2	-2	0	0
<b>Razem</b>	<b>189</b>	<b>359</b>	<b>182</b>	<b>487</b>

**17. KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres 01.07.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.07.2011 - 30.09.2011	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Odsetki od kredytów i pożyczek	1	1	0	30
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	2	2	6
Odsetki od nieterminowych płatności	0	1	1	2
Odsetki z tytułu zaległości budżetowych	5	9	0	0
Różnice kursowe	1	3	0	0
Wycena aktywów finansowych	914	1 924	712	712
Pozostałe/Zaokrąglenia	0	13	-2	-2
<b>Razem</b>	<b>921</b>	<b>1 953</b>	<b>713</b>	<b>748</b>
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	1	-1	0	0
<b>Razem</b>	<b>922</b>	<b>1 952</b>	<b>713</b>	<b>748</b>

Niekorzystna sytuacja na rynkach finansowych oraz niższa aktywność inwestorów spowodowała spadek cen akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, co przełożyło się na ujemną wycenę posiadanych przez Grupę akcji. Wartość posiadanych przez Grupę aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, spadła w III kwartale 2012 roku o 914 tys.PLN.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**18. PODATEK DOCHODOWY**

	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	-3	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
Razem	-3	0
Podatek odroczony:	-12	-16
<b>Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-15</b>	<b>-16</b>
<b>Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z dochodem/stratą podatkową:</b>		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-2 476	326
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 476</b>	<b>326</b>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
<b>Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej</b>	<b>470</b>	<b>-62</b>
<u>Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania</u>		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	336	500
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	-73	-59
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-778	-954
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	121	307
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	50	255
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-129	13
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-3	0
Podatek odroczony	-12	-16
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-15</b>	<b>-16</b>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	0,00%



## **19. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk/Strata podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk/Strata rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję i rozwodnionego zysku/straty przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegającego podziałowi między akcjonariuszy jednostki	<u>-1 032</u>	<u>-2 417</u>	<u>-603</u>	<u>728</u>
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	<u>-1 032</u>	<u>-2 417</u>	<u>-603</u>	<u>728</u>
<b>Liczba akcji</b>				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:				
Opcje na akcje				
Uprzywilejowane akcje zamienne				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku przypadającego na jedną akcję	<u>-0,11</u>	<u>-0,27</u>	<u>-0,07</u>	<u>0,08</u>
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<u>-0,11</u>	<u>-0,27</u>	<u>-0,07</u>	<u>0,08</u>

### **Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**20. PODATEK ODROZCZONY**

	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			<b>Sprawozdanie z pełnego dochodu</b>	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Rezerwy na koszty	28	133	198	-105	50
Rezerwa na świadczenia pracownicze	15	19	21	-4	-4
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	43	44	43	-1	-50
Odpis aktualizujący należności handlowe	751	339	0	412	0
Odpis przedawnionych należności	0	0	135	0	135
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne	7	0	1	7	0
Niewypłacone wynagrodzenia	13	15	4	-2	4
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	0	0	0	0	-2
Strata podatkowa	136	124	245	12	-150
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	326	0	0	326	0
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	0	0	-5
Naliczone odsetki od pożyczki	1	1	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>1 320</b>	<b>675</b>	<b>647</b>		
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-657	0	0	-657	0
<b>Razem:</b>	<b>663</b>	<b>675</b>	<b>647</b>		
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	7	6	9	-1	-1
Wycena bilansowa należności handlowych	8	0	0	-8	0
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	26	5	35	-21	12
Amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	43	19	13	-24	-8
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	0	64	23	64	5
Niezrealizowane różnice kursowe	0	0	1	0	-1
<b>Razem</b>	<b>84</b>	<b>94</b>	<b>81</b>		
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>				<b>-2</b>	<b>-16</b>
<b>Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>				Zmiana stanu	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>663</b>	<b>675</b>	<b>647</b>	<b>-12</b>	
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>84</b>	<b>94</b>	<b>81</b>	<b>10</b>	
<b>Podatek odroczonego odniesiony na kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny</b>				<b>-15</b>	
Korekty lat ubiegłych				5	
<b>Wpływ na pełen dochód</b>				<b>-12</b>	

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

## 21. DYWIDENDY

W roku 2012 oraz 2011 Grupa nie wypłacała dywidendy.

## 22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>					
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>1 139</b>	<b>1 608</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>3 082</b>
<b>Sprzedaż jednostki zależnej</b>	<b>-560</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>	<b>0</b>	<b>-611</b>
<b>Korekta błęd lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<i>Zwiększenia</i>	0	393	61	0	454
Zakup bezpośredni	0	393	61	0	454
<i>Zmniejszenia</i>	-467	0	0	0	-467
Likwidacja majątku	-467	0	0	0	-467
<b>Na dzień 30 września 2011</b>	<b>112</b>	<b>2 002</b>	<b>345</b>	<b>0</b>	<b>2 459</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>1 139</b>	<b>1 608</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>3 082</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>-560</b>	<b>0</b>	<b>-51</b>	<b>0</b>	<b>-611</b>
<b>Korekta błęd lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zwiększenia</i>	0	836	183	174	1 193
Zakup bezpośredni	0	836	183	174	1 193
<i>Zmniejszenia</i>	-467	-292	-33	0	-792
Likwidacja majątku	-467	-292	-33	0	-792
<b>Na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>112</b>	<b>2 152</b>	<b>434</b>	<b>174</b>	<b>2 872</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>112</b>	<b>2 152</b>	<b>434</b>	<b>174</b>	<b>2 872</b>
Przejęcie kontroli w jednostce stowarzyszonej	601	0	0	0	601
<i>Zwiększenia</i>	188	455	107	-174	576
Aktywacja kosztów	188	0	146	0	146
Zakup bezpośredni	0	92	150	0	430
Przesunięcia wewnętrzne	0	363	-189	-174	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	-852	0	0	-852
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	-854	0	0	-854
Zaokrąglenia	0	2	0	0	2
<b>Na dzień 30 września 2012</b>	<b>901</b>	<b>1 755</b>	<b>541</b>	<b>0</b>	<b>3 197</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>					
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>-585</b>	<b>-1 437</b>	<b>-192</b>	<b>0</b>	<b>-2 214</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169</b>
<b>Korekta błęd lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Zwiększenia</i>	-66	-53	-37	0	-156
Amortyzacja za rok	-66	-53	-37	0	-156
<i>Zmniejszenia</i>	467	0	0	0	467
Likwidacja majątku	467	0	0	0	467
<b>Na dzień 30 września 2011</b>	<b>-15</b>	<b>-1 490</b>	<b>-229</b>	<b>0</b>	<b>-1 734</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>-585</b>	<b>-1 536</b>	<b>-93</b>	<b>0</b>	<b>-2 214</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>169</b>
<i>Zwiększenia</i>	-73	-72	-47	-6	-198
Amortyzacja za rok	-73	-72	-47	-6	-198
<i>Zmniejszenia</i>	467	292	33	0	792
Likwidacja majątku	467	292	33	0	792
<b>Na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>-22</b>	<b>-1 316</b>	<b>-107</b>	<b>-6</b>	<b>-1 451</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>-22</b>	<b>-1 316</b>	<b>-107</b>	<b>-6</b>	<b>-1 451</b>
Przejęcie kontroli w jednostce stowarzyszonej	-179	0	0	0	-179
<i>Zwiększenia</i>	-84	-274	-5	6	-357
Amortyzacja za rok	-84	-208	-65	0	-357
Przesunięcia wewnętrzne	0	-66	60	6	0
<i>Zmniejszenia</i>	0	123	0	0	123
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	123	0	0	123
<b>Na dzień 30 września 2012</b>	<b>-285</b>	<b>-1 467</b>	<b>-112</b>	<b>0</b>	<b>-1 864</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
Na dzień 30 września 2011	97	512	116	0	725
Na dzień 31 grudnia 2011	90	836	327	168	1 421
Na dzień 30 września 2012	616	288	429	0	1 333

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-84	-66

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>3 656</b>	<b>2 145</b>	<b>273</b>	<b>922</b>	<b>94</b>	<b>7 090</b>
Sprzedaż jednostek zależnych	0	-19	0	0	0	-19
<i>Zwiększenia, z tego:</i>	0	59	13	53	54	179
Zakup bezpośredni	0	29	13	50	87	179
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	30	0	3	-33	0
<i>Zmniejszenia, z tego:</i>	-292	-78	-59	-4	0	-433
Zbycie majątku	-292	-78	-59	-3	0	-432
Likwidacja majątku	0	0	0	-1	0	-1
<b>Na dzień 30 września 2011</b>	<b>3 364</b>	<b>2 107</b>	<b>227</b>	<b>971</b>	<b>148</b>	<b>6 817</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>3 656</b>	<b>2 145</b>	<b>273</b>	<b>922</b>	<b>94</b>	<b>7 090</b>
Sprzedaż jednostek zależnych	0	-19	0	0	0	-19
<i>Zwiększenia, z tego:</i>	25	418	13	61	-41	476
Zakup bezpośredni	0	89	13	61	305	468
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	25	321	0	0	-346	0
Inne	0	8	0	0	0	8
<i>Zmniejszenia, z tego:</i>	-294	-548	-59	-12	-7	-920
Zbycie majątku	-294	-79	-59	-3	0	-435
Likwidacja majątku	0	-469	0	-1	-7	-477
Inne	0	0	0	-8	0	-8
<b>Na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>3 387</b>	<b>1 996</b>	<b>227</b>	<b>971</b>	<b>46</b>	<b>6 627</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>3 387</b>	<b>1 996</b>	<b>227</b>	<b>971</b>	<b>46</b>	<b>6 627</b>
Przejęcie kontroli w jednostce stowarzyszonej	0	148	0	0	0	148
<i>Zwiększenia, z tego:</i>	0	68	1	7	-35	41
Zakup bezpośredni	0	9	1	7	24	41
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	59	0	0	-59	0
<i>Zmniejszenia, z tego:</i>	-550	-422	-171	-329	-9	-1 481
Zbycie majątku	-456	0	0	0	0	-456
Likwidacja majątku	-3	0	0	-11	0	-14
Aktywa przeznaczone do zbycia	-91	-422	-171	-318	-9	-1 011
<b>Na dzień 30 września 2012</b>	<b>2 837</b>	<b>1 790</b>	<b>57</b>	<b>649</b>	<b>2</b>	<b>5 335</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)**

<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Maszyny, urządzenia techniczne</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>-776</b>	<b>-1 849</b>	<b>-142</b>	<b>-788</b>	<b>0</b>	<b>-3 555</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<i>Zwiększenia, z tego:</i>	<u>-115</u>	<u>-118</u>	<u>-33</u>	<u>-51</u>	<u>0</u>	<u>-317</u>
Amortyzacja za rok	-115	-118	-31	-50	0	-314
Inne	0	0	-2	-1	0	-3
<i>Zmniejszenia, z tego:</i>	<u>32</u>	<u>71</u>	<u>59</u>	<u>4</u>	<u>0</u>	<u>166</u>
Zbycie majątku	32	71	59	3	0	165
Likwidacja majątku	0	0	0	1	0	1
Zaokrąglenia	-1	0	1	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2011</b>	<b>-860</b>	<b>-1 889</b>	<b>-115</b>	<b>-835</b>	<b>0</b>	<b>-3 699</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2011</b>	<b>-776</b>	<b>-1 849</b>	<b>-142</b>	<b>-788</b>	<b>0</b>	<b>-3 555</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<i>Zwiększenia, z tego:</i>	<u>-163</u>	<u>-169</u>	<u>-31</u>	<u>-74</u>	<u>0</u>	<u>-437</u>
Amortyzacja za rok	-163	-163	-31	-74	0	-431
Inne	0	-6	0	0	0	-6
<i>Zmniejszenia, z tego:</i>	<u>32</u>	<u>539</u>	<u>57</u>	<u>11</u>	<u>0</u>	<u>639</u>
Zbycie majątku	32	71	57	3	0	163
Likwidacja majątku	0	468	0	2	0	470
Inne	0	0	0	6	0	6
<b>Na dzień 31 grudnia 2011</b>	<b>-907</b>	<b>-1 472</b>	<b>-116</b>	<b>-851</b>	<b>0</b>	<b>-3 346</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>-907</b>	<b>-1 472</b>	<b>-116</b>	<b>-851</b>	<b>0</b>	<b>-3 346</b>
Korekta błędów lat ubiegłych	10	0	-10	0	0	0
Przejęcie kontroli w jednostce stowarzyszonej	0	-46	0	0	0	-46
<i>Zwiększenia, z tego:</i>	<u>-110</u>	<u>-170</u>	<u>-31</u>	<u>-51</u>	<u>0</u>	<u>-362</u>
Amortyzacja za rok	-110	-170	-31	-51	0	-362
<i>Zmniejszenia, z tego:</i>	<u>107</u>	<u>98</u>	<u>107</u>	<u>272</u>	<u>0</u>	<u>584</u>
Zbycie majątku	62	0	0	0	0	62
Likwidacja majątku	3	0	0	11	0	14
Aktywa przeznaczone do zbycia	<u>42</u>	<u>98</u>	<u>107</u>	<u>261</u>	<u>0</u>	<u>508</u>
<b>Na dzień 30 września 2012</b>	<b>-900</b>	<b>-1 590</b>	<b>-50</b>	<b>-630</b>	<b>0</b>	<b>-3 170</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Na dzień 30 września 2011	<u>2 504</u>	<u>218</u>	<u>112</u>	<u>136</u>	<u>148</u>	<u>3 118</u>
Na dzień 31 grudnia 2011	<u>2 480</u>	<u>524</u>	<u>111</u>	<u>120</u>	<u>46</u>	<u>3 281</u>
Na dzień 30 września 2012	<u>1 937</u>	<u>200</u>	<u>7</u>	<u>19</u>	<u>2</u>	<u>2 165</u>

W III kwartale 2012 roku Grupa nie dokonywała istotnych transakcji nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

**24. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH  
ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
		tys. PLN	%	%	
DGA Audyty Sp. z o.o.	Poznań	540	73,90	48,60	praw własności
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	Poznań	920	74,80	49,70	praw własności
Kancelaria Prawna Sroka & Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	91	70,00	70,00	praw własności *
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	22	33,85	33,85	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,00	40,00	praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	Poznań	30	30,00	30,00	praw własności
<b>Razem:</b>		<b>1 607</b>			

W dniu 24 sierpnia 2012 roku, DGA S.A. objęła udziały w nowo powstałej spółce SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. wartości nominalnej 30 tys. PLN za cenę 30 tys. PLN.

\*DGA S.A. jest komandytariuszem Spółki. Zgodnie z umową Spółki uprawnienia decyzyjne w zakresie zwykłego zarządu posiada Komplementariusz, natomiast wszystkie decyzje wykraczające poza zwykły zarząd są podejmowane w formie uchwały Wspólników większością co najmniej 75 głosów. DGA S.A. mając 70 głosów nie może sprawować kontroli. Ponadto podział zysku następuje na zasadach, iż do kwoty 250 tys. PLN zysk tzw. „stały” przysługuje w całości Komplementariuszowi, a dopiero zysk w kwocie przekraczającej zysk stały dzieli się między Wspólników: 40% zysku pozostałego przysługuje Komplementariuszowi, 60% zysku pozostałego przysługuje DGA S.A.

**Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa na dzień:**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Na 31 grudnia</b>	<b>1 594</b>	<b>2 793</b>	<b>2 793</b>
Skutki zmian zasad rachunkowości	0	-787	-787
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 594</b>	<b>2 006</b>	<b>2 006</b>
Objęcie udziałów/akcji	30	0	0
Sprzedż udziałów	0	-406	-406
Wynik jednostek	46	-177	-130
Wyplacona dywidenda	0	-23	-23
Zaprzestanie konsolidacji	0	194	194
<b>Na 30 września</b>	<b>1 670</b>		<b>1 641</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 594</b>	

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Poniżej przedstawiono skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa razem	3 143	3 635	3 316
Zobowiązania razem	1 526	1 663	1 455
Aktywa netto	1 559	1 972	1 861
Udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współzależnych	1 207	1 398	1 393
Przychody ogółem	6 080	8 853	6 469
Zysk ogółem za okres obrotowy	-223	238	-348
Udział Grupy w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych i współzależnych	46	-177	-130

Nieujęty udział w stratach jednostek stowarzyszonych, zgodnie z MSR 28 par.29 (udział w stratach przewyższa wartość inwestycji), za III kwartał 2012 wyniósł 111.827,73 PLN, za III kwartał 2011 wyniósł 66.018,90 PLN. Skumulowana wartość nieujętego udziału w stratach jednostek stowarzyszonych na dzień 30 września 2012 roku wyniósł 134.900,00 PLN, na dzień 30 września 2011 roku wyniósł 111.834,32 PLN.

## 25. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Ad Akta S.A.	Łódź	750	65,38	65,38	Pełna
AllCards Sp. z o.o.	Poznań	470	100,00	100,00	Pełna
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	Poznań	484	50,02	50,02	Pełna*
Ateria Sp. z o.o.	Poznań	737	98,33	98,33	Pełna
DGA HCM Sp. z o.o.	Poznań	455	100,00	100,00	Pełna
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.	Poznań	70	70,00	70,00	Pełna
Life Fund Sp. z o.o.	Poznań	50	50,00	50,00	Pełna
<b>Wartość brutto</b>		<b>3 016</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		200			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>2 816</b>			

Odpis aktualizujący został dokonany w 2005 roku i dotyczy spółki DGA HCM Sp. z o.o. Do dnia bilansowego nie zidentyfikowano przesłanek umożliwiających rozwiązanie tego odpisu.

W dniu 15 marca 2012 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu dokonał wpisu o podwyższeniu kapitału spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. z kwoty 387.400 PLN na kwotę 387.600 PLN. Nowe udziały w wysokości 200 PLN zostały objęte przez DGA S.A. (100 PLN) oraz jej jednostkę zależną Ateria Sp. z o.o. (100 PLN). W związku z tą transakcją DGA S.A. poprzez swój bezpośredni udział w głosach oraz udział poprzez swoją jednostkę zależną Ateria Sp. z o.o., przejęło kontrolę w spółce Alekiedy.pl Sp. z o.o. Transakcja przejęcie kontroli została rozliczona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2012 roku.

W dniu 15 października 2012 roku DGA S.A. sprzedała wszystkie posiadane akcje spółki Ad Akta S.A. za cenę 850 tys. PLN. Szczegóły opisano w nocie 36.



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**26. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2011- 31.12.2012	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
<b>1 stycznia</b>	<b>11 084</b>	<b>4 252</b>	<b>4 252</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>140</b>	<b>6 832</b>	<b>2 568</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup)	0	484	484
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	80	6 131	2 084
Akcje zwykłe - notowane (wycena)	0	217	0
Koszt nabycia udziałów/akcji	60	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>2 420</b>	<b>0</b>	<b>712</b>
Akcje/Udziały zwykłe - notowane (sprzedaż)	12	0	0
Akcje zwykłe - notowane (wycena)	1 924	0	712
Przekwalifikowanie do jednostek zależnych	484	0	0
<b>Razem</b>	<b>8 804</b>	<b>11 084</b>	<b>6 108</b>
w tym			
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>8 804</b>	<b>11 084</b>	<b>6 108</b>
Akcje zwykłe - notowane	4 736	6 532	1 556
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	4 068	4 552	4 552

**27. UDZIELONE POŻYCZKI**

	2012	2011
<b>1 stycznia</b>	<b>833</b>	<b>709</b>
Przejęcie kontroli w jednostce stowarzyszonej	-200	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 344</b>	<b>503</b>
udzielone pożyczki	2 300	435
naliczone odsetki	44	68
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-459</b>	<b>-379</b>
spłata pożyczki	-423	-218
spłata odsetek	-36	-61
przekwalifikowanie spółki współzależnej na zależną	0	-100
<b>Razem na 30 września</b>	<b>2 518</b>	
<b>Razem na 31 grudnia</b>		<b>833</b>
w tym		
<b>część długoterminowa</b>	<b>139</b>	<b>162</b>
w tym kapitał	139	162
w tym odsetki	0	0
<b>część krótkoterminowa</b>	<b>2 379</b>	<b>671</b>
w tym kapitał	2 356	654
w tym odsetki	23	17

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)**

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	198	7	206	WIBOR 3M + marża	2014-09-30	poręczenie majątkowe
DGA Optima Sp. z o.o.	300	4	304	WIBOR 3M + marża	31.12.2012	weksel in blanco
Fundacja "Wspieramy Wielkich Jutra"	50	1	51	WIBOR 3M + marża	2013-03-31	brak
R&C Union S.A.	1 875	12	1 887	Oprocentowanie stałe	2013-09-30	umowy franczyzingu
Włodzimierz Piekarski LogiLens Doradztwo i zaopatrzenie medyczne	58	0	58	WIBOR 3M + marża	2013-03-31	brak
TOMA Sp. z o.o.	5	0	0	WIBOR 3M + marża	2012-12-31	brak
STEEL BUILDING	3	0	3	WIBOR 3M + marża	2012-12-31	brak
INTER CONSULT SA	5	0	5	WIBOR 3M + marża	2012-12-31	brak
<b>Razem 30 września 2012</b>	<b>2 494</b>	<b>24</b>	<b>2 518</b>			

**UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM KONSOLIDOWANYM METODĄ PEŁNĄ**

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie
Ad Akta S.A.	150	3	153	WIBOR 3M + marża	płatne w 10 ratach począwszy od 30.06.2012 do 31.03.2013	weksel in blanco
Ateria Sp. z o.o.	200	4	204	WIBOR 3M + marża	płatne w 2 równych ratach począwszy od 01.11.2012 do 31.12.2012	weksel in blanco
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	70	2	72	WIBOR 3M + marża	2013-02-28	brak
DGA HCM Sp. z o.o.	4	0	4	WIBOR 3M + marża	Równe miesięczne raty (kapitał+ odsetki) płatne do 31.12.2012	
<b>Razem 30 września 2012</b>	<b>424</b>	<b>9</b>	<b>433</b>			

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**28. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
	liczba akcji w sztukach	liczba akcji w sztukach	liczba akcji w sztukach
<b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>			
Akcje zwykłe po 1,00 PLN każda	9 042 232	9 042 232	9 042 232
<b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b>			
<b>Na 1 stycznia</b>	9 042 232	9 042 232	9 042 232
Umorzone	0	0	0
<b>Na 30 września</b>	<b>9 042 232</b>		<b>9 042 232</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>9 042 232</b>	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Kapitał akcyjny zarejestrowany</b>	<b>9 042</b>	<b>9 042</b>	<b>9 042</b>

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A., według stanu na dzień 30.09.2012 rok:

Struktura własności	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	3 078 446	3 078 446	34,05%	34,05%
- w tym akcje uprzywilejowane:	784 000	784 000	8,67%	8,67%
Anna Szymańska	518 825	518 825	5,74%	5,74%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	96 000	96 000	1,06%	1,06%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	5 444 961	5 444 961	60,21%	60,21%
- w tym akcje uprzywilejowane:	-	-	-	-

**29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>15 644</b>	<b>18 833</b>	<b>18 833</b>
Pokrycie straty	0	-3 190	-3 190
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	291		
Zaokrąglenia	0	1	1
<b>Na 30 września</b>	<b>15 935</b>		<b>15 644</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>15 644</b>	

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**30. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-64	0	0
Sprzedaż majątku objętego wcześniej aktualizacją wyceny	-64	0	0
<b>Na 30 września</b>	<b>34</b>		<b>98</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>98</b>	
<b>W tym podatek odroczony</b>	<b>8</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

**31. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH**

Uchwałą z dnia 27 kwietnia 2012 roku, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki DGA S.A. postanowiło część zysku jednostki dominującej DGA S.A. w kwocie 1 mln PLN przeznaczyć na zasilenie kapitału rezerwowego jako środki na nabycie akcji własnych.

**32. ZYSKI ZATRZYMANE**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 385</b>	<b>-3 497</b>	<b>-3 497</b>
Pełen dochód netto	-2 417	1 706	728
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-291	3 190	3 190
Przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowo (na nabycie akcji własnych)	-1 000	0	0
Korekta błędów lat ubiegłych	-5	-65	-65
Zmiana zasad rachunkowości	0	64	64
Sprzedaż 5% udziałów jednostki zależnej	0	21	21
Dokup 20% udziałów jednostki zależnej	0	-22	-22
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	0	-12	-12
<b>Na 30 września</b>	<b>-2 328</b>		<b>407</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 385</b>	

**33. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

tytuł korekty	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zmiana wyniku finansowego jednostki zależnej po dacie publikacji sprawozdania skonsolidowanego	-5	-65	-65
Zmiana metod konsolidacji (wyłączenie z konsolidacji)	0	64	0
	<b>-5</b>	<b>-1</b>	<b>-65</b>
w tym:			
przypadające na jednostkę dominującą	-5	-1	-65
przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	0	0	0

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**34. REZERWY**

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszt kar umownych	Rezerwa na premie i podobne	Razem
<b>1 stycznia 2011</b>	<b>590</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>781</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 773	0	0	1 773
Wykorzystanie rezerwy	-1 207	-61	0	-1 268
Rozwiązanie rezerwy	-144	-99	0	-243
<b>30 września 2011</b>	<b>1 012</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>1 043</b>
w tym				
Rezerwy do 1 roku	1 012	0	0	1 012
Rezerwy powyżej 1 roku	0	31	0	31
<b>1 stycznia 2011</b>	<b>590</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>781</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	2 029	200	0	2 229
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-2 149	-160	0	-2 309
<b>31 grudnia 2011</b>	<b>470</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>701</b>
w tym				
Rezerwy do 1 roku	470	200	0	670
Rezerwy powyżej 1 roku	0	31	0	31
<b>1 stycznia 2012</b>	<b>470</b>	<b>231</b>	<b>0</b>	<b>701</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	511	0	2	513
Wykorzystanie rezerwy	-831	-220	-2	-1 053
Rozwiązanie rezerwy			0	0
<b>30 września 2012</b>	<b>150</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>161</b>
w tym				
Rezerwy do 1 roku	150	0	0	150
Rezerwy powyżej 1 roku	0	11	0	11

**Rezerwa na koszty**

Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne usługi posprzedażowe związane z realizowanymi projektami.

**Rezerwa na koszty kar umownych**

W 2011 roku Grupa utworzyła rezerwy na ewentualne straty z tytułu kar umownych dotyczących wykonywanych usług oraz nałożoną karą przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”). W roku 2012 rezerwa na karę nałożoną przez KNF została wykorzystana w związku z zapłatą kary przez DGA S.A. Jednakże DGA S.A. złożyła skargę, do Naczelnego Sądu Administracyjnego, zaskarżając wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, podtrzymujący decyzję KNF w sprawie nałożenia kary. Obecnie postępowanie jest w toku.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

### **35. INSTRUMENTY FINANSOWE**

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 804	11 084	8 804	11 084
Udzielone pożyczki	2 518	833	2 518	833
Należności z tytułu dostaw i usług	2 432	3 108	2 432	3 108
Środki pieniężne	5 179	8 725	5 179	8 725
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	150	0	150
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	56	0	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 092	852	1 092	852

W prezentowanym okresie nie dokonywano zmian sposobu ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmian klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

### **36. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA I ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZEZNACZONYMI DO ZBYCIA**

W dniu 15 października 2012 roku DGA S.A. sprzedała wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki Ad Akta S.A. za cenę 850 tys. PLN. W związku z tym aktywa oraz zobowiązania spółki Ad Akta S.A. zaprezentowane zostały jako odrębna pozycja w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa przeznaczone do zbycia oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia.

### **37. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH**

W dniu 23 sierpnia 2007 roku DGA S.A. podpisała z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę na kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego. Na mocy tej umowy wraz z aneksami limit ten wynosi 3 mln PLN. W ramach limitu ustalono podlimity, na podstawie których PKO BP udziela zamiennie:

- kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2 mln PLN,
- kredytu obrotowego odnawialnego do kwoty 2 mln PLN, na sfinansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności,
- gwarancji bankowych do kwoty 2 mln PLN.

Zabezpieczenie kredytu stanowi poręczenie Poznańskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. do wydatku 487,5 tys. PLN, hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 mln PLN na dwóch nieruchomościach należących do DGA S.A. wraz z cesją umowy ubezpieczenia tych nieruchomości, klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku bieżącego, przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktów, które będą finansowane środkami z kredytu obrotowego odnawialnego, a także przelew wierzytelności pieniężnej z kontraktów, w związku z którymi będą udzielane gwarancje bankowe.

Na dzień publikacji niniejszego raportu z przyznanego limitu DGA S.A. wykorzystwała kwotę 1 378 tys. PLN wynikającą z udzielonej gwarancji bankowej stanowiącej zabezpieczenie jednej umowy na dofinansowanie.

Jednostka zależna od DGA S.A. – Ad Akta S.A. zaciągnęła pożyczkę w kwocie 145 tys. PLN, od Łódzkiej Agencji Rozwoju Regionalnego, na zakup urządzenia- Niszczarka HSM, na okres 5 lat. Saldo zadłużenia z tego tytułu wynosiło na dzień 30 września 2012 roku 125 tys. PLN.

W stosunku do zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek nie stwierdzono naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki. Wszystkie zobowiązania z tego tytułu są spłacane zgodnie z warunkami umowy.

### **38. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Grupa nie posiadała należności warunkowych na dzień 30 września 2012 roku.

### **39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

DGA SA odpowiada jako komandytariusz za zobowiązania spółki Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa do wysokości sumy komandytowej - 91 tys. PLN.

DGA SA udzieliła poręczenia weksla spółce Ad Akta Sp.z o.o. do wysokości 145 tys PLN. Weksel stanowi zabezpieczenie umowy pożyczki udzielonej przez Łódzką Agencję Rozwoju Regionalnego S.A.

Na dzień 30 września 2012 roku DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli, bądź udzielonych na zlecenie DGA S.A. gwarancji (ubezpieczeniowych i bankowych) na łączną sumę 16 862 tys. PLN.

Spółka zależna od DGA S.A., Ad Akta S.A. posiadana następujące zobowiązania warunkowe:

- 2 weksle in blanco w kwotach 765 000,00 zł i 109 000,00 zł z tytułu zabezpieczenia należytego wykorzystania dotacji unijnych,
- 3 weksle in blanco w kwotach 102 300,00 zł, 73 000,00 zł oraz 64 633,00 zł stanowiących zabezpieczenie umów leasingowych,
- 1 weksel in blanco stanowiący zabezpieczenie umowy pożyczki dla ŁARR. - 1 weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową stanowiący zabezpieczenie zwrotu pożyczki dla DGA S.A.

Spółka zależna od DGA S.A. – Alekiedy.pl Sp. z o.o. posiada zobowiązanie warunkowe w kwocie 730 tys. PLN wynikające z przyznanej dotacji unijnej.

### **40. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY**

Informacje o ograniczeniach Grupy w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 30 września 2012 roku:

DGA S.A.

Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik / Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu	Suma / Wysokość kwoty zastawu	Uwagi
			(tys. PLN)	
PO1P/00088009/7 WA4M/00389441/8	PKO BP S.A	hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach w Poznaniu i Warszawie	2.000	Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 3 mln zł z dn. 23.08.2007r. z późn. aneksem

Zabezpieczenie spłaty pożyczki z ŁARR w kwocie 145 000,00 zł wraz z odsetkami stanowi zastaw rejestrowy na urządzeniu – Niszczarce HSM Duo Shredder 5750 będącym przedmiotem pożyczki. Na dzień bilansowy zabezpieczenie nie zostało ustanowione, dlatego zostało ustanowione zabezpieczenie tymczasowe w postaci przewłaszczenia w/w urządzenia.

#### **41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

W dniu 8 października 2012 roku DGA S.A. przystąpiła do nowo utworzonej spółki DGA Centrum Sanacji Firm S.A. obejmując 24.000 akcji tej spółki stanowiących 13,63% udziałów w głosach oraz 24% udziału w kapitale podstawowym tej spółki, za cenę 24 tys. PLN.

W dniu 15 października 2012 roku spółka DGA S.A. podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w spółce Ad Akta S.A. o łącznej wartości nominalnej 637,5 tys. PLN. Cena sprzedaży akcji ustalona została na poziomie 850 tys. PLN, cena ich nabycia przez DGA S.A. wynosiła 750 tys. PLN.

W dniu 23 października 2012 roku Zebranie Wspólników Spółki Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.k., podjęło uchwałę o obniżeniu wartości wkładów DGA S.A. z kwoty 91 tys. PLN do 67 tys. PLN oraz podwyższeniu zysku stałego, który przysługuje w całości komplementariuszowi, z 250 do 500 tys. PLN.

Dodatkowo informację o zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu zostały opisane w Komentarzu Zarządu do informacji finansowej za III kwartał 2012 roku.

#### **42. SPRAWY SPORNE**

W dniu 31 marca 2011 roku DGA S.A. złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę przeciwko Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. Wierzytelność wynika z odmowy zapłaty przez ARP S.A. części należności za realizację projektu „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okręgowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji” zakończonego 30 czerwca 2010 roku.

Zgodnie z pozwem o zapłatę DGA S.A. wnosi o:

1. zasądzenie od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. na rzecz DGA S.A. kwoty 3.742.935,08 PLN tytułem należności głównej wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu,
2. zasądzenie od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. na rzecz DGA S.A. kwoty 546.121,07 PLN tytułem skapitalizowanych odsetek wraz z ustawowymi odsetkami od dnia wniesienia pozwu.

Termin pierwszej rozprawy wyznaczony został przez Sąd Okręgowy w Warszawie na dzień 24 listopada 2011 roku, jednak z powodu choroby Sędziego rozprawa nie odbyła się. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 9 stycznia 2012 roku. Podczas pierwszej rozprawy sądowej strony podtrzymały dotychczasowe stanowiska. W związku z tym wyznaczono kolejny termin rozprawy na 14 czerwca 2012 roku. Jednak rozprawa została po raz kolejny przesunięta z powodu choroby sędziego. Nowy termin rozprawy wyznaczony został początkowo na dzień 18 października 2012 roku, a następnie przesunięty został na 22 listopada 2012 roku.



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**43. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje pomiędzy Spółką DGA S.A. a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów	
	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
DGA S.A.				
DGA HCM Sp. z o.o.	144	162	339	126
Ateria Sp. z o.o.	142	85	0	0
All Cards Sp. z o.o.	3	1	0	0
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ad Akta S.A.	21	25	19	44
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.	9	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	6	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne:</b>	<b>326</b>	<b>273</b>	<b>358</b>	<b>170</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	119	121	0	6
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	220	256	308	244
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	17	15	298	280
Centrum Kreowania Liderów S.A.	161	42	2 871	57
Blue Energy Sp. z o.o.	153	214	787	1 385
R&C Union S.A.	0	0	1	0
DGA Optima Sp. z o.o.	152	162	327	935
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	2	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane:</b>	<b>822</b>	<b>810</b>	<b>4 592</b>	<b>2 907</b>
<b>RAZEM</b>	<b>1 148</b>	<b>1 083</b>	<b>4 950</b>	<b>3 077</b>

	Pożyczki udzielone			Przychody finansowe - odsetki	
	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 30.09.2011	Za okres 01.01.2012 - 30.09.2012	Za okres 01.01.2011 - 30.09.2011
Ateria Sp. z o.o.	200	300	0	14	8
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	70	200	207	6	0
Ad Akta S.A.	150	200	204	11	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>420</b>	<b>700</b>	<b>411</b>	<b>31</b>	<b>8</b>
Blue Energy Sp. z o.o.	0	0	0	0	2
R&C Union S.A.	1 875	0	0	4	0
DGA Optima Sp. z o.o.	300	300	312	17	13
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>2 175</b>	<b>300</b>	<b>312</b>	<b>21</b>	<b>15</b>
<b>RAZEM</b>	<b>2 595</b>	<b>1 000</b>	<b>723</b>	<b>52</b>	<b>23</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (C.D.)**

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Zobowiązania od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 30.09.2011	Na dzień 30.09.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 30.09.2011
DGA HCM Sp. z o.o.	109	66	29	68	0	0
Ateria Sp. z o.o.	41	42	0	0	0	0
AllCards Sp. z o.o.	1	1	0	0	0	0
AleKiedy.pl Sp. zo.o.	1	0	0	0	0	0
Ad Akta S.A.	9	13	8	2	3	3
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.	1	0	0	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	1	0	0	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>163</b>	<b>122</b>	<b>37</b>	<b>70</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	5	22	9	0	0	0
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	46	31	10	11	0	21
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	0	5	1	15	14	12
Centrum Kreowania Liderów S.A.	63	56	28	442	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	33	0	21	0	113	323
R&C Union S.A.	0	0	0	2	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	37	17	8	2	76	4
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	2	0	0	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>186</b>	<b>168</b>	<b>77</b>	<b>577</b>	<b>203</b>	<b>360</b>
<b>RAZEM</b>	<b>349</b>	<b>290</b>	<b>114</b>	<b>647</b>	<b>206</b>	<b>363</b>

W pozostałych jednostkach powiązanych wymienionych w punkcie 2 niniejszego sprawozdania (strona 13), w żadnym z prezentowanych okresów, nie wystąpiły transakcje z jednostką dominującą DGA S.A.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego**

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Zarząd</b>						
Andrzej Głowacki	10	14	269	246	279	260
Anna Szymańska	7	9	243	256	250	265
Mirosław Marek	4	5	0	0	4	5
<b>Razem Zarząd</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>512</b>	<b>502</b>	<b>533</b>	<b>530</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	9	0	113	0	122	0
Michał Borucki	4	4	0	0	4	4
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>13</b>	<b>4</b>	<b>113</b>	<b>0</b>	<b>126</b>	<b>4</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego (c.d.)**

<b>Rada Nadzorcza</b>	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2012 - 30.09.2012	01.01.2011 - 30.09.2011
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>Rada Nadzorcza</b>				
dr Piotr Gosieniecki	6	11	6	11
Karol Działoszyński	4	5	4	5
Romuald Szperliński	2	3	2	3
Robert Gwiazdowski	2	15	2	15
Jarosław Dominiak	4	9	4	9
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>43</b>	<b>18</b>	<b>43</b>

Członkowie Rady Nadzorczej spółki dominującej nie pobierali wynagrodzenia w spółkach podporządkowanych.

Przez pojęcie wynagrodzenia rozumiane jest wynagrodzenie brutto (ze wszystkimi składnikami) z tytułu umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem, kontraktu menedżerskiego, wynagrodzenia za pełnioną funkcję z tytułu powołania.

Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę dotyczy świadczenia usług poprzez prowadzoną działalność gospodarczą.

Wynagrodzenia prezentowane są na podstawie ich ujęcia w kosztach spółki.

Grupa Kapitałowa DGA S.A. w roku 2012 i 2011 nie zidentyfikowała przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A. (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****44. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Jednostka dominująca zmieniła zasady konsolidacji dotyczące jednostek współzależnych i stowarzyszonych zakwalifikowanych jako spółki inwestycyjne.

Zgodnie ze strategią przyjętą przez DGA S.A. Spółka od 2010 roku zmieniła swoją działalność z doradczo-konsultingowej na inwestycyjną. W kolejnych latach DGA S.A. będzie kontynuowała rozwój jako fundusz Venture Capital/Private Equity, który inwestuje w małe i średnie spółki, które w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej będą zbywane.

Zarząd DGA S.A. postanowił w związku z powyższym zmienić zasady kwalifikacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Począwszy od rocznych sprawozdań za 2011 rok wyłączone, w związku z tym, spółki inwestycyjne, w których udział w kapitale zakładowym wynosi od 20% do 50%, z konsolidacji. Zarząd stoi na stanowisku, że zmiany te pozwolą na dostarczenie bardziej użytecznej i rzetelnej informacji o sytuacji finansowej Spółki dla szerokiego kręgu odbiorców.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

	<b>Poprzednie zasady rachunkowości</b>	<b>Skutki zmian zasad rachunkowości</b>	<b>Nowe zasady rachunkowości</b>
<b>Aktywa</b>	<b>30.09.2011</b>		<b>30.09.2011</b>
Wartość firmy	975		975
Pozostałe wartości niematerialne	725		725
Rzeczowe aktywa trwałe	3 118		3 118
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	2 555	-914	1 641
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	677	-677	0
Udzielone pożyczki	141		141
Pozostałe należności	12		12
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	647		647
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 850</b>	<b>- 1 591</b>	<b>7 259</b>
Zapasy	143		143
Udzielone pożyczki	703		703
Należności z tytułu dostaw i usług	3 455		3 455
Pozostałe należności	9 660		9 660
Należności z tytułu podatku dochodowego	0		0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 556	4 552	6 108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 662		7 662
Aktywa przeznaczone do zbycia	2 540	- 2 540	0
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 719</b>	<b>2 012</b>	<b>27 731</b>
	0		0
<b>Aktywa razem</b>	<b>34 569</b>	<b>421</b>	<b>34 990</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****C.D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

	<b>Poprzednie zasady rachunkowości</b>	<b>Skutki zmian zasad rachunkowości</b>	<b>Nowe zasady rachunkowości</b>
<b>Pasywa</b>	<b>30.09.2011</b>		<b>30.09.2011</b>
Kapitał akcyjny/podstawowy	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 644		15 644
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	98		98
Kapitał zapasowy	0		0
Zyski zatrzymane	-14	421	407
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>24 770</b>	<b>421</b>	<b>25 191</b>
<b>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</b>	<b>184</b>	<b>0</b>	<b>184</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>24 954</b>	<b>421</b>	<b>25 375</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	46		46
Rezerwy	31		31
Rezerwa na podatek odroczone	81		81
Pozostałe zobowiązania	420		420
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24		24
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>602</b>	<b>0</b>	<b>602</b>
Rezerwy	1 012		1 012
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	309		309
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 202		1 202
Pozostałe zobowiązania	6 444		6 444
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46		46
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 013</b>	<b>0</b>	<b>9 013</b>
Zaokrąglenia	0		0
<b>Pasywa razem</b>	<b>34 569</b>	<b>421</b>	<b>34 990</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES**  
**OD 1 STYCZNIA 2011 DO 30 WRZEŚNIA 2011**  
**(wariant kalkulacyjny)**

	<b>Poprzednie zasady rachunkowości</b> 01.01.2011 - 30.09.2011	<b>Zmiana zasad rachunkowości</b>	<b>Nowe zasady rachunkowości</b> 01.01.2011 - 30.09.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	19 501		19 501
Koszt własny sprzedaży	-15 962		-15 962
<b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 539</b>	<b>0</b>	<b>3 539</b>
Koszty sprzedaży	- 1 624		- 1 624
Koszty ogólnego Zarządu	- 2 157		- 2 157
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-242</b>	<b>0</b>	<b>-242</b>
Pozostałe przychody operacyjne	624		624
Pozostałe koszty operacyjne	-474		-474
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-486	356	-130
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-578</b>	<b>356</b>	<b>-222</b>
Przychody finansowe	487		487
Koszty finansowe	- 748		- 748
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	1 165		1 165
<b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>326</b>	<b>356</b>	<b>682</b>
Podatek dochodowy bieżący	0		0
Podatek dochodowy odroczone	-16		-16
<b>Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>310</b>	<b>356</b>	<b>666</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk /Strata netto razem</b>	<b>310</b>	<b>356</b>	<b>666</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu netto</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Pełny dochód netto</b>	<b>310</b>	<b>356</b>	<b>666</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający/a:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	372	356	728
na udziałowców mniejszościowych	-62		-62
<b>Pełny dochód ogółem przypadający:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	372	356	728
na udziałowców mniejszościowych	-62		-62

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**

**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A. (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**45. POZOSTAŁE INFORMACJE**

W związku z tym, iż dla spółek inwestycyjnych (nie będących spółkami zależnymi) dokonano odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to jest spowodowane faktem, że jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności od roku 2010 koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji spółek inwestycyjnych ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia tych aktywów. Spółki inwestycyjne jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A.

Poniżej przedstawiono wpływ niniejszego odstępstwa na sprawozdanie finansowe za prezentowany okres.

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>	<b>Na dzień</b>
<b>Aktywa</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.09.2012</b>
Wartość firmy	1 425		1 425
Wartości niematerialne	1 333		1 333
Rzeczowe aktywa trwałe	2 165		2 165
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	1 670	4 260	5 930
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	677	677
Udzielone pożyczki	139		139
Pozostałe należności	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	663		663
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 395</b>	<b>4 937</b>	<b>12 332</b>
Zapasy	56		56
Udzielone pożyczki	2 379		2 379
Należności z tytułu dostaw i usług	2 432		2 432
Pozostałe należności	5 282		5 282
Należności z tytułu podatku dochodowego	3		3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 804	-7 398	1 406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 179		5 179
Aktywa przeznaczone do zbycia	1 686	2 540	4 226
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 821</b>	<b>- 4 858</b>	<b>20 963</b>
Zaokrąglenia	-1		-1
<b>Aktywa razem</b>	<b>33 215</b>	<b>79</b>	<b>33 294</b>



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Na dzień	Na dzień	Na dzień
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.09.2012</b>	<b>30.09.2012</b>
Kapitał akcyjny	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 935		15 935
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34		34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	1 000		1 000
Zyski zatrzymane	-2 328	79	-2 249
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>23 683</b>	<b>79</b>	<b>23 762</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	249		249
<b>Kapitał własny</b>	<b>23 932</b>	<b>79</b>	<b>24 011</b>
Pożyczki i kredyty	0		0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34		34
Rezerwa na podatek odroczony	84		84
Rezerwy	11		11
Pozostałe zobowiązania	266		266
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>395</b>	<b>0</b>	<b>395</b>
Pożyczki i kredyty	0		0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	351		351
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1		1
Rezerwy	150		150
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 092		1 092
Pozostałe zobowiązania	6 295		6 295
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		0
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	997		997
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 886</b>	<b>0</b>	<b>8 886</b>
Zaokrąglenia	0		2
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>33 215</b>	<b>79</b>	<b>33 294</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**  
**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Sprawozdanie z pełnego dochodu**

	Zaprezentowa no w sprawozdaniu <b>Za okres</b> <b>01.01.2012- 30.09.2012</b>	Wpływ odstępstwa <b>Za okres</b> <b>01.01.2012- 30.09.2012</b>	Bez zastosowania odstępstwa <b>Za okres</b> <b>01.01.2012- 30.09.2012</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	14 871		14 871
Koszt własny sprzedaży	-13 576		-13 576
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 295</b>		<b>1 295</b>
Koszty sprzedaży	-276		-276
Koszty ogólnego Zarządu	--2 222		--2 222
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-1 203</b>		<b>-1 203</b>
Pozostałe przychody operacyjne	346		346
Pozostałe koszty operacyjne	-72		-72
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	46	-642	-596
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-883</b>	<b>-642</b>	<b>- 1 525</b>
Przychody finansowe	359		359
Koszty finansowe	-1 952	1 910	-42
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	0		0
<b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 476</b>	<b>1 268</b>	<b>- 1 207</b>
Podatek dochodowy bieżący	-3		-3
Podatek dochodowy - odroczony	-12		-12
<b>Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-2 491</b>	<b>1 268</b>	<b>-1 207</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk /Strata netto razem</b>	<b>-2 491</b>	<b>1 268</b>	<b>- 1 223</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu netto</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Pełny dochód netto</b>	<b>-2 491</b>	<b>1 268</b>	<b>- 1 223</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający/a:</b>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-2 417	1 268	-1 149
na udziały niekontrolujące	-74		-74
<b>Pełny dochód ogółem przypadający:</b>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-2 417	1 268	-1 149
na udziały niekontrolujące	-74		-74

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku**

**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
DGA S.A.**



**za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku**

## WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EURO	
	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 267	15 896	2 686	3 933
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-739	-27	-176	-7
III. Zysk/Strata brutto	-2 311	144	-551	36
IV. Zysk/Strata netto ogółem	-2 311	144	-551	36
IV. Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy	-2 311	144	-551	36
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 539	-3 625	-367	-897
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 330	-491	-317	-121
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-2	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 869	-4 118	-684	-1 019

  

Wyszczególnienie	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
IX. Aktywa razem	30 206	34 252	33 151	7 343	7 755	7 515
X. Zobowiązania razem	6 506	8 176	8 223	1 582	1 851	1 864
XI. Zobowiązania długoterminowe	87	143	147	21	32	33
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 419	8 033	8 076	1 560	1 819	1 831
XIII. Kapitał własny	23 700	26 075	24 928	5 761	5 904	5 651
XIV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	2 198	2 047	2 050
XV. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	-0,26	0,14	0,02	-0,06	0,03	0,00
XVII Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,62	2,88	2,76	0,64	0,65	0,63

\*\*Zysk/Strata podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

\*\*\* Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

## ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Średni kurs w okresie	4,1948	4,1401	4,0413
Kurs na koniec okresu	4,1138	4,4168	4,4112

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 WRZEŚNIA 2012  
(wariant kalkulacyjny)**

	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody netto ze sprzedaży	3 315	11 267	5 405	15 896
Koszt własny sprzedaży	-3 150	-10 696	-4 992	-14 388
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>165</b>	<b>571</b>	<b>413</b>	<b>1 508</b>
Koszty sprzedaży	-31	-140	-37	-184
Koszty ogólnego zarządu	-403	-1 292	-405	-1 441
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-269</b>	<b>-861</b>	<b>-29</b>	<b>-117</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	137	154	553
Pozostałe koszty operacyjne	-2	-15	-215	-463
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-261</b>	<b>-739</b>	<b>-90</b>	<b>-27</b>
Przychody finansowe	189	368	179	907
Koszty finansowe	-915	-1 940	-713	-736
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-987</b>	<b>-2 311</b>	<b>-624</b>	<b>144</b>
Podatek dochodowy bieżący	0	0	0	0
Podatek dochodowy odroczony	0	0	0	0
<b>Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-987</b>	<b>-2 311</b>	<b>-624</b>	<b>144</b>
<b>Zysk netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk/Strata netto razem</b>	<b>-987</b>	<b>-2 311</b>	<b>-624</b>	<b>144</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pełny dochód netto</b>	<b>-987</b>	<b>-2 311</b>	<b>-624</b>	<b>144</b>

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

<b>Aktywa</b>	<b>Na dzień 30.09.2012</b>	<b>Na dzień 30.06.2012</b>	<b>Na dzień 31.12.2011</b>	<b>Na dzień 30.09.2011</b>
Wartości niematerialne	173	185	52	48
Rzeczowe aktywa trwałe	2 066	2 124	2 631	2 683
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	1 607	1 577	1 577	1 577
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	305	330	255	255
Udzielone pożyczki	139	139	198	141
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	547	526	569	561
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 837</b>	<b>4 881</b>	<b>5 282</b>	<b>5 265</b>
Udzielone pożyczki	2 737	1 064	1 142	907
Należności z tytułu dostaw i usług	2 224	2 165	2 872	3 054
Pozostałe należności	4 566	4 396	4 519	9 205
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11 138	11 972	12 864	7 887
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 704	6 336	7 573	6 833
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>25 369</b>	<b>25 933</b>	<b>28 970</b>	<b>27 886</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>30 206</b>	<b>30 814</b>	<b>34 252</b>	<b>33 151</b>

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU (c.d.)

<b>Pasywa</b>	<b>Na dzień 30.09.2012</b>	<b>Na dzień 30.06.2012</b>	<b>Na dzień 31.12.2011</b>	<b>Na dzień 30.09.2011</b>
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 935	15 935	15 644	15 644
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	34	34	98	98
Kapitał rezerwowý	1 000	1 000	0	0
Zyski zatrzymane	-2 311	-1 324	1 291	144
<b>Kapitał własny</b>	<b>23 700</b>	<b>24 687</b>	<b>26 075</b>	<b>24 928</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	34	34	46
Rezerwa na podatek odroczone	41	20	78	70
Rezerwy	12	20	31	31
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>87</b>	<b>74</b>	<b>143</b>	<b>147</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	218	280	136	254
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	0	13	0
Rezerwy	137	230	670	1 012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	996	1 336	661	1 025
Pozostałe zobowiązania	5 068	4 207	6 553	5 785
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 419</b>	<b>6 053</b>	<b>8 033</b>	<b>8 076</b>
Zaokrąglenia			1	
<b>Pasywa razem</b>	<b>30 206</b>	<b>30 814</b>	<b>34 252</b>	<b>33 151</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>Na dzień 30.09.2012</b>	<b>Na dzień 30.06.2012</b>	<b>Na dzień 31.12.2011</b>	<b>Na dzień 30.09.2011</b>
Należności warunkowe	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	17 098	14 276	17 042	16 921
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	236	236	236	91
suma komandytowa	91	91	91	91
poręczenia wekslowe	145	145	145	0
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu	16 862	14 040	16 806	16 830
złożonych zabezpieczeń wekslowych	16 862	14 040	16 806	16 830
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>17 098</b>	<b>14 276</b>	<b>17 042</b>	<b>16 921</b>

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 30 września 2012 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>
<b>01.01.2012</b>	<b>26 075</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>1 291</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>26 075</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>1 291</b>
Pełen dochód	-2 311	0	0	0	0	-2 311
Przeznaczenie zysku	0	0	291	0	1 000	-1 291
Sprzedaż majątku objętego wcześniej aktualizacją wyceny	-64	0	0	-64	0	0
<b>30.09.2012</b>	<b>23 700</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-2 311</b>



**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU (c.d.)**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane
<b>01.01.2011</b>	<b>24 784</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-3 189</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>24 784</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-3 189</b>
Pełen dochód	1 291	0	0	0	0	1 291
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	-3 189	0	0	3 189
<b>31.12.2011</b>	<b>26 075</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>1 291</b>
<b>01.01.2011</b>	<b>24 784</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-3 189</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>24 784</b>	<b>9 042</b>	<b>18 833</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>-3 189</b>
Pełen dochód	144	0	0	0	0	144
Pokrycie strat lat ubiegłych	0	0	-3 189	0	0	3 189
<b>30.09.2011</b>	<b>24 928</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>144</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

	Za okres 01.07.2012- 30.09.2012	Za okres 01.01.2012- 30.09.2012	Za okres 01.07.2011- 30.09.2011	Za okres 01.01.2011- 30.09.2011
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>-987</b>	<b>-2 311</b>	<b>-624</b>	<b>144</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>882</b>	<b>1 479</b>	<b>1 217</b>	<b>648</b>
Amortyzacja	70	219	83	270
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	-1	-111	-128	-133
Zysk/strata na sprzedaży inwestycji długoterminowych	0	0	1	-469
Zmiana stanu rezerw	-102	-552	549	268
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	914	1 924	712	712
Zysk z działalności inwestycyjnej	0	-1	0	0
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-105</b>	<b>-832</b>	<b>593</b>	<b>792</b>
Zmiana stanu należności	-268	374	-2 971	-5 747
Zmiana stanu zobowiązań	459	-1 067	-309	1 692
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>86</b>	<b>-1 525</b>	<b>-2 687</b>	<b>-3 263</b>
Odsetki, udziały w zyskach	0	0	-145	-362
Zapłacony podatek dochodowy	0	-14	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>86</b>	<b>-1 539</b>	<b>-2 832</b>	<b>-3 625</b>
Odsetki otrzymane	20	69	104	315
Dywidendy otrzymane	0	0	49	64
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	13	13	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	13	25	0	1 082
Wpływy ze sprzedaży spółki zależnej	25	50	0	558
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	1	426	389	400
Wpływ udzielonej pożyczki	270	650	45	716
Wydatki na zakup majątku trwałego	0	-23	-20	-50
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-135	-365	-479	-857
Udzielenie pożyczki	-1 925	-2 175	0	-635
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0	-2 084	-2 084
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 718</b>	<b>-1 330</b>	<b>-1 996</b>	<b>-491</b>
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	0	0	0	-2
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 632</b>	<b>-2 869</b>	<b>-4 828</b>	<b>-4 118</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 336</b>	<b>7 573</b>	<b>11 661</b>	<b>10 951</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 704</b>	<b>4 704</b>	<b>6 833</b>	<b>6 833</b>

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu .....

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu .....

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu .....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Marzena Siemińska – Kierownik Zespołu Księgowego  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. ....

Poznań, dnia 14 listopada 2012 roku