

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA



za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku

**zawiera skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
jednostki dominującej DGA S.A. za okres 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012	12
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012	15
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU	16
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU	19
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU	21
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	23
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	25
3. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</i>	26
4. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA</i>	29
5. <i>OKRESY PREZENTOWANE</i>	29
6. <i>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI</i>	29
7. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	29
8. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	30
9. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	40
10. <i>ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.</i>	42
11. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i>	44
12. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	47
13. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</i>	48
14. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	49
15. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	50
16. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	50
17. <i>DOTACJE RZĄDOWE</i>	50
18. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	51
19. <i>KOSZTY FINANSOWE</i>	51
20. <i>PODATEK DOCHODOWY</i>	51
21. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	53
22. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	54
23. <i>DYWIDENDY</i>	55
24. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	55
25. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	57
26. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</i>	59
27. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</i>	60
28. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	60
29. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	61
30. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH</i>	62
31. <i>KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	63
32. <i>KREDYTY I POŻYCZKI</i>	63
33. <i>REZERWY</i>	64

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

34.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH.....	64
35.	ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY.....	65
36.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	65
37.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	65
38.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	66
39.	SPRAWY SPORNE.....	66
40.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	67
41.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	74
42.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	78

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 978	6 273	1 192	1 578
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-226	-41	-54	-10
III. Zysk/Strata* brutto	-1 165	46	-279	12
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-1 171	64	-280	16
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy spółki dominującej	-1 168	121	-280	30
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-492	921	-118	232
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	247	-550	59	-138
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10	-18	2	-5
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-235	353	-56	89
IX. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	-0,13	0,01	-0,03	0,00
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
X. Aktywa razem	35 180	36 860	8 453	8 345
XI. Zobowiązania razem	10 014	10 486	2 406	2 374
XII. Zobowiązania długoterminowe	860	1 082	207	245
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 154	9 404	2 199	2 129
XIV. Kapitał własny	25 166	26 376	6 047	5 972
XV. Kapitał akcyjny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 932	26 169	5 991	5 925
XVI. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 173	2 047
XVII. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,76	2,89	0,66	0,65

* W związku ze zmianą zasad rachunkowości przez Grupę począwszy od rocznych sprawozdań za 2011 rok, dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 do 31 marca 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

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Średni kurs w okresie	4,1750	4,1401	3,9742
Kurs na koniec okresu	4,1616	4,4168	4,0119

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012
(wariant kalkulacyjny)

	NOTA	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	12	4 978	6 273
Koszty własny sprzedaży	13	-4 337	-5 091
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		641	1 182
Koszty sprzedaży	13	-443	-327
Koszty ogólnego Zarządu	13	-617	-826
Zysk / Strata ze sprzedaży		-419	29
Pozostałe przychody operacyjne	15	179	72
Pozostałe koszty operacyjne	16	-8	-125
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		22	-17
Strata z działalności operacyjnej		-226	-41
Przychody finansowe	18	99	124
Koszty finansowe	19	-1 038	-37
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-1 165	46
Podatek dochodowy bieżący	20	0	0
Podatek dochodowy – odroczony	22	-6	18
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-1 171	64
Zysk /Strata netto razem		-1 171	64
Inne składniki pełnego dochodu		0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto		0	0
Pełny dochód netto		-1 171	64
Zysk/Strata netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-1 168	121
na udziałowców mniejszościowych		-3	-57
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-1 168	121
na udziałowców mniejszościowych		-3	-57

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012

Aktywa	NOTA	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011
Wartość firmy		975	975	1 300
Wartości niematerialne	24	1 530	1 421	968
Rzeczowe aktywa trwałe	25	2 783	3 281	3 494
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	26	1 615	1 594	1 983
Udzielone pożyczki	29	193	162	238
Pozostałe należności		0	0	13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	22	677	675	673
Aktywa trwałe		7 773	8 108	8 669
Zapasy		59	42	183
Udzielone pożyczki	29	561	671	338
Należności z tytułu dostaw i usług		2 545	3 108	3 054
Pozostałe należności		5 634	5 120	4 671
Należności z tytułu podatku dochodowego		2	2	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28	10 116	11 084	4 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 490	8 725	12 110
Aktywa obrotowe		27 407	28 752	25 075
Aktywa razem		35 180	36 860	33 744

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 (c.d.)

Kapitał własny i zobowiązania	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Kapitał akcyjny		9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		15 644	15 644	18 833
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	30	34	98	98
Zyski zatrzymane		212	1 385	-3 355
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		24 932	26 169	24 618
Udziały niesprawujące kontroli		234	207	144
Kapitał własny		25 166	26 376	24 762
Pożyczki i kredyty	32	91	145	188
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		34	34	59
Rezerwa na podatek odroczoney	22	92	94	72
Rezerwy	33	31	31	0
Pozostałe zobowiązania		612	759	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		0	19	38
Zobowiązania długoterminowe		860	1 082	357
Pożyczki i kredyty	32	54	5	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		428	287	505
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	13	10
Rezerwy	33	185	670	926
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 246	852	1 382
Pozostałe zobowiązania		7 200	7 540	5 743
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		41	37	60
Zobowiązania krótkoterminowe		9 154	9 404	8 626
Zaokrąglenia		0	-2	-1
Kapitał własny i zobowiązania razem		35 180	36 860	33 744

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 (c.d.)

Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
1. Należności warunkowe	36	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	37	17 921	17 916	16 702
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych, w tym z tytułu:		236	236	91
suma komandytowa		91	91	91
poręczenie weksla		145	145	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w tym z tytułu:		17 685	17 680	16 611
złożonych zabezpieczeń wekslowych		17 685	17 680	16 611
Pozycje pozabilansowe, razem		17 921	17 916	16 702

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
01.01.2012	26 376	9 042	15 644	98	1 385	26 169	207
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-5	0	0	0	-5	-5	0
Kapitał własny po korektach	26 371	9 042	15 644	98	1 380	26 164	207
Pełen dochód	-1 171	0	0	0	-1 168	-1 168	-3
Rozwiązanie aktualizacji z wyceny majątku trwałego	-64	0	0	-64	0	-64	0
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	30	0	0	0	0	0	30
31.03.2012	25 166	9 042	15 644	34	212	24 932	234

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

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
01.01.2011	24 685	9 042	18 833	98	-3 497	24 476	209
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	64	0	0	0	64	64	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-65	0	0	0	-65	-65	0
Kapitał własny po korektach	24 684	9 042	18 833	98	-3 498	24 475	209
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
31.12.2011	26 376	9 042	15 644	98	1 385	26 169	207

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

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
01.01.2011	24 685	9 042	18 833	98	0	-3 497	24 476	209
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	64	0	0	0	0	64	64	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-65	0	0	0	0	-65	-65	0
Kapitał własny po korektach	24 684	9 042	18 833	98	0	- 3 498	24 475	209
Pełen dochód	64	0	0	0	0	121	121	-57
Sprzedaż 5% udziałów jednoski zależnej	13	0	0	0	0	21	21	-8
Zaokręglenia	1	0	0	0	0	1	1	0
31.03.2011	24 762	9 042	18 833	98	0	-3 355	24 618	144

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012**

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-1 165	46
Korekty razem	574	243
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-22	17
Amortyzacja	225	172
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	-110	-3
Zmiana stanu rezerw	-485	156
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	1 016	8
Zysk / Strata z działalności inwestycyjnej	-1	2
Inne korekty	-49	-109
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-591	289
Zmiana stanu zapasów	-16	51
Zmiana stanu należności	65	-234
Zmiana stanu zobowiązań	58	817
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-484	923
Odsetki, udziały w zyskach	5	-2
Zapłacony podatek dochodowy	-13	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-492	921

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012 (c.d.)**

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	28	2
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	13	19
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	425	5
Wpływ udzielonej pożyczki	144	166
Wydatki na zakup majątku trwałego	-227	-232
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-60	-475
Udzielenie pożyczki	-76	-35
	<hr/>	<hr/>
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	247	-550
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Emisja udziałów w podmiotach zależnych	30	0
Spłata odsetek i prowizji	-6	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-14
Spłata kredytów i pożyczek	0	-9
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	0	5
	<hr/>	<hr/>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10	-18
Przepływy pieniężne netto razem	-235	353
Środki pieniężne na początek okresu	8 725	11 759
Zaokrąglenia	0	-2
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	8 490	12 110

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 796	5 229	909	1 316
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-198	35	-47	9
III. Zysk/Strata brutto	-1 128	131	-270	33
IV. Zysk/Strata netto ogółem	-1 128	131	-270	33
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-577	-249	-138	-63
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	558	-349	134	-88
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-2	0	-1
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-19	-600	-5	-151
IX. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	-0,12	0,01	-0,03	0,00
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
X. Aktywa razem	32 021	34 252	7 694	7 755
XI. Zobowiązania razem	7 138	8 176	1 715	1 851
XII. Zobowiązania długoterminowe	128	143	31	32
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 010	8 033	1 684	1 819
XIV. Kapitał własny	24 883	26 075	5 979	5 904
XV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 173	2 047
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVII Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,75	2,88	0,66	0,65

**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

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Średni kurs w okresie	4,1750	4,1401	3,9742
Kurs na koniec okresu	4,1616	4,4168	4,0119

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES
 OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 MARCA 2012
 (wariant kalkulacyjny)**

Sprawozdanie z pełnego dochodu	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży	3 796	5 229
Koszty własny sprzedaży	<u>-3 576</u>	<u>-4 584</u>
Zysk brutto ze sprzedaży	220	645
Koszty sprzedaży	-37	-32
Koszty ogólnego Zarządu	<u>-488</u>	<u>-522</u>
Zysk / Strata ze sprzedaży	-305	91
Pozostałe przychody operacyjne	114	52
Pozostałe koszty operacyjne	-7	-108
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	-198	35
Przychody finansowe	102	130
Koszty finansowe	-1 032	-34
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	-1 128	131
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy - odroczoney	<u>0</u>	<u>0</u>
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-1 128	131
Działalność zaniechana		
Zysk netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk /Strata netto razem	<u>-1 128</u>	<u>131</u>
Inne składniki pełnego dochodu		
Inne składniki pełnego dochodu	0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto	0	0
Pełny dochód netto	-1 128	131
Zysk/Strata netto przypadający/a:		
na akcjonariuszy	-1 128	131
Pełen dochód ogółem przypadający:		
na akcjonariuszy	-1 128	131

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU**

	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011
Aktywa			
Pozostałe wartości niematerialne	46	52	62
Rzeczowe aktywa trwałe	2 185	2 631	3 061
Investycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	1 577	1 577	1 577
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	255	255	255
Udzielone pożyczki	193	198	669
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	569	569	560
Aktywa trwałe	4 825	5 282	6 184
Udzielone pożyczki	902	1 142	522
Należności z tytułu dostaw i usług	2 013	2 872	2 769
Pozostałe należności	4 760	4 519	4 168
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11 966	12 864	7 106
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 554	7 573	10 350
Aktywa obrotowe	27 195	28 970	24 915
Zaokrąglenia	1	0	0
Aktywa razem	32 021	34 252	31 099

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.) SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU**

	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 644	15 644	18 833
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34	98	98
Zyski zatrzymane	163	1 291	-3 056
Kapitał własny	24 883	26 075	24 917
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	34	69
Rezerwa na podatek odroczone	63	78	58
Rezerwy	31	31	0
Zobowiązania długoterminowe	128	143	127
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	300	136	309
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0	13	0
Rezerwy	185	670	900
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 021	661	1 025
Pozostałe zobowiązania	5 504	6 553	3 821
Zobowiązania krótkoterminowe	7 010	8 033	6 055
Zaokrąglenia	0	1	0
Kapitał własny i zobowiązania razem	32 021	34 252	31 099

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.) SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 MARCA 2012 ROKU**

Pozycje pozabilansowe	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	17 047	17 042	13 594
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	236	236	91
suma komandytowa	91	91	91
poręczenia wekslowe	145	145	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16 811	16 806	13 503
złożonych zabezpieczeń wekslowych	16 811	16 806	13 503
Pozycje pozabilansowe, razem	17 047	17 042	13 594

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane
01.01.2012	26 075	9 042	15 644	98	1 291
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	26 075	9 042	15 644	98	1 291
Pełen dochód	-1 128	0	0	0	-1 128
Rozwiązanie aktualizacji z wyceny majątku trwałego	-64	0	0	-64	0
31.03.2012	24 883	9 042	15 644	34	163

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 MARCA 2011 ROKU**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane
01.01.2011	24 784	9 042	18 833	98	0	-3 189
Kapitał własny po korektach	24 784	9 042	18 833	98	0	-3 189
Pełen dochód	1 291	0	0	0	0	1 291
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-3 189	0	0	3 189
31.12.2011	26 075	9 042	15 644	98	0	1 291

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU**

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-1 128	131
Korekty razem	494	240
Amortyzacja	75	95
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-111	-3
Zmiana stanu rezerw	-485	138
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	1 016	8
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1	2
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-634	371
Zmiana stanu należności	595	-410
Zmiana stanu zobowiązań	-525	-208
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-564	-247
Odsetki, udziały w zyskach	0	-2
Zapłacony podatek dochodowy	-13	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-577	-249

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2012 ROKU**

	Za okres	Za okres
	01.01.2012 -	01.01.2011 -
	31.03.2012	31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	27	2
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	13	20
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	425	7
Wpływ udzielonej pożyczki	240	166
Wydatki na zakup majątku trwałego	-16	-1
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-131	-308
Udzielenie pożyczki	0	-235
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	558	-349
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	0	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-2
Przepływy pieniężne netto razem	-19	-600
Środki pieniężne na początek okresu	7 573	10 951
Zaokrąglenia	1	-1
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	7 555	10 350

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Komitet Audytu:

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 marca 2012 roku:
Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu
Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu
Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu

Biegły rewident:

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewident, dokonujący tego badania, 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 półrocznego 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 maja 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.,
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.

*W dniu 3 kwietnia 2012 roku otrzymano postanowienie Sądu z dnia 27 marca 2012 roku o zmianie formy prawnej prowadzenia spółki Ad Akta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

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.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą praw własności.

Pozostałe jednostki:

DGA S.A. posiada w:

Centrum Kreowania Liderów S.A. – 49,2 % udziału w kapitale zakładowym,
Alekiedy.pl Sp. z o.o. – 49,7 % udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 31,8 % oraz 17,9 % udział pośredni, poprzez swoją spółkę zależną Ateria Sp. z o.o., która posiada 18,3 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki,
R&C Union S.A. – 30,0 % udziału w kapitale akcyjnym,
PBS Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – 20,0 % udziału w kapitale zakładowym,
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Katowicach – 8,4 % udziału w kapitale zakładowym,
Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Kiekrzu – 4,8 % udziału w kapitale zakładowym.

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 (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),

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku

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

- 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 %.
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: 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 trustówm funduszków i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
 - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych (64.9).
- f) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000413482,
- g) Udział Emitenta w kapitale jednostki 70,0 %, w całkowitej liczbie głosów 70,0 %.

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:
- działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
 - 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 %.
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 prawną,
- 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,
- 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 33,85 %, w całkowitej liczbie głosów 33,9 %.

2. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35,
- 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 %.

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie od stycznia do 31 marca 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. 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 ww. 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 zaokrągłeń – tysiące polskich złotych.

5. OKRESY PREZENTOWANE

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 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 31 marca 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 31 marca 2011 roku oraz na 31 marca 2011 roku zostały przekształcone według nowych zasad rachunkowości na dzień 1 stycznia 2011. Szczegóły opisano w nocie 41.

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 ujmuje 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 ujmuje 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.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje 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

W prezentowanym okresie Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości nie opublikowała nowych standardów, które mogłyby zostać zastosowane po raz pierwszy przez Spółkę.

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 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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 wpłynęłoby 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.

Zakończone prace rozwojowe obejmują wytworzone oprogramowanie, które sprzedawane jest w formie licencji. Wycenione są one w wysokości poniesionych na wytworzenie kosztów pomniejszych 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

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,

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku

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

- 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 korzyści 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 używania 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.

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:

Aktywa finansowe	Wycena
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 ujmują 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:

- a) 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,
- b) 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,
- c) 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 odroczone. 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 ustalane 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 znolizowany 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 (znolizowany 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 znolizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 (znolizowany 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku 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 zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.

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.

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).

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).

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku 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 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 pożytki 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

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 obarczony 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:

- 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,

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
 - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejścia 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 przejścia 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.

1. Spółki wsparcia	konsolidacja
DGA HCM Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Audytor 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
2. Spółki inwestycyjne	
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
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
Alekiedy.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.

Poniżej 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 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i Koszty

01.01.2012 - 31.03.2012

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2012 - 31.03.2012
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 620	822	300	246	657	333	4 978	0	4 978
Sprzedaż między segmentami	29	0	0	134	0	54	217	-217	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	2 649	822	300	380	657	387	5 195	-217	4 978
Koszty sprzedaży									
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-2 531	-701	-283	-394	-217	-211	-4 337	0	-4 337
Koszty sprzedaży między segmentami	-134	0	0	0	0	0	-134	134	0
Wynik na sprzedaży brutto									
Wynik segmentu	-16	121	17	-14	440	176	724	-83	641
Nie przyporządkowane koszty							-1 143	83	-1 060
Wynik na sprzedaży							-419	0	-419
Pozostałe przychody operacyjne							179	0	179
Pozostałe koszty operacyjne							-8	0	-8
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							22	0	22
Pozostałe przychody finansowe							105	-6	99
Pozostałe koszty finansowe							-1 044	6	-1 038
Zysk/Strata brutto							-1 165	0	-1 165
Podatek bieżący							0	0	0
Podatek odroczony							-6	0	-6
Zysk/Strata netto							-1 171	0	-1 171

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i Koszty

01.01.2011 - 31.03.2011

Działalność kontynuowana

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 134	803	391	161	490	294	6 273	0	6 273
Sprzedaż między segmentami	0	0	9	43	0	34	86	-86	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	4 134	803	400	204	490	328	6 359	-86	6 273
Koszty sprzedaży	-3 513	-757	-337	-181	0	-389	-5 177	86	-5 091
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-3 513	-757	-332	-165	13	-337	-5 091	0	-5 091
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	-5	-16	-13	-52	-86	86	0
Wynik na sprzedaży brutto									
Wynik segmentu	621	46	63	23	490	-61	1 182	0	1 182
Nie przyporządkowane koszty							-1 153	0	-1 153
Wynik na sprzedaży							29	0	29
Pozostałe przychody operacyjne							72	0	72
Pozostałe koszty operacyjne							-125	0	-125
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							-17	0	-17
Pozostałe przychody finansowe							124	0	124
Pozostałe koszty finansowe							-37	0	-37
Zysk/Strata brutto							46	0	46
Podatek bieżący							0	0	0
Podatek odroczony							18		18
Zysk/Strata netto							64	0	64

12. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Programy szkoleniowe	2 832	4 337
Konsulting zarządczy i finansowy	822	803
Doradztwo personalne	34	0
Pośrednictwo w sprzedaży usług	469	490
Usługi archiwizacyjne, niszczenie, przechowywanie dokumentów	300	400
Inne	271	243
Sprzedaż towarów	250	0
Razem przychody netto ze sprzedaży	4 978	6 273
Pozostałe przychody operacyjne	179	72
Przychody finansowe	99	124
Razem pozostałe przychody	278	196
Razem przychody ogółem:	5 256	6 469
w tym: usługi finansowane ze środków UE	2 034	4 254

13. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	225	172
Zużycie materiałów i energii	149	553
Usługi obce	3 439	3 795
Podatki i opłaty	6	96
Koszty pracownicze	1 188	1 378
Inne koszty rodzajowe	242	197
Razem koszty rodzajowe	<u>5 249</u>	<u>6 191</u>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	6	53
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-443	-327
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-617	-826
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>4 195</u>	<u>5 091</u>
Wartość sprzedanych towarów	<u>142</u>	<u>0</u>
Razem koszt własny sprzedaży	<u>4 337</u>	<u>5 091</u>

14. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
*Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca	7	6
Pracownicy	46	51
Razem:	56	60
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na kontraktach menedżerskich	3	5
Razem zatrudnieni:	59	65

*Pozycja zawiera Zarząd jednostki dominującej, Zarząd jednostek zależnych wykazywany jest w pozycji Kadra Zarządzająca.

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Wynagrodzenia	972	1 153
Składki na ubezpieczenie społeczne	120	172
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	62	0
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na premie)	0	0
Inne świadczenia pracownicze	2	3
Razem:	1 156	1 328
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na podstawie kontraktów menedżerskich	32	50
Razem koszty zatrudnienia:	1 188	1 378

15. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	1
Dotacje	38	18
Zwrot kosztów operacyjnych	0	5
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	110	3
- przychody ze sprzedaży majątku (ze znakiem +)	425	5
- koszty sprzedaży majątku (ze znakiem -)	-315	-2
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	0	33
Rozliczenie rocznej struktury VAT za 2011 rok	26	0
Pozostałe	4	12
Razem	179	72

16. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Darowizny	1	0
Opłaty sądowe i egzekucyjne	6	105
Koszty refakturowane	1	0
Zwrócona dotacja	0	15
Pozostałe	0	5
Razem	8	125

17. DOTACJE RZĄDOWE

	2012	2011	2011
Na 1 stycznia	765	326	326
Korekta lat ubiegłych	0	21	0
Otrzymane w trakcie roku	0	838	262
Ujęte w przychodach bieżącego okresu	-38	-125	-18
Sprzedaż jednostki zależnej Braster Sp. z o.o.	0	-295	
Na 31 marca	727		570
Na 31 grudnia		765	
w tym			
Dotacje do 1 roku	115	153	21
Dotacje powyżej 1 roku	612	612	305

18. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	74	112
Przychody z pozostałych odsetek	24	11
Zysk ze zbycia inwestycji	1	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	13	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	-12	0
- koszty z tytułu wyceny bilansowej (aktualizacja wartości)	0	0
Pozostałe	0	1
Razem	99	124

19. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Odsetki od kredytów i pożyczek	6	23
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1	3
Odsetki budżetowe	0	1
Wycena aktywów finansowych	1 016	8
Ujemne różnice kursowe	2	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	2
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	0	-19
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	0	21
- koszty z tytułu wyceny bilansowej (aktualizacja wartości)	0	0
Pozostałe	13	0
Razem	1 038	37

20. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	-6	18
Razem obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	-6	18

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PODATEK DOCHODOWY (c.d.)

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z pełnego dochodu z dochodem/stratą podatkową:

	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-1 165	46
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<u>-1 165</u>	<u>46</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	<u>-221</u>	<u>9</u>
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-245	-81
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	58	49
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	461	166
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-122	-15
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-3	-143
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	<u>72</u>	<u>15</u>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu Jednostki Dominującej	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu jednostek zależnych	<u>0</u>	<u>0</u>
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu (zmniejszenie zysku brutto)	0	0
Podatek odroczony (zwiększenie zysku brutto)	<u>-6</u>	<u>18</u>
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	<u>-6</u>	<u>18</u>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	x	x

21. 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 rozwodniających 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 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-1 168	121
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-1 168	121
<i>Liczba akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 042	9 042
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Opcje na akcje	0	0
Uprzywilejowane akcje zamienne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	9 042	9 042
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	-0,13	0,01
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-0,13	0,01

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

22. PODATEK ODRO CZONY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki					
Rezerwy na koszty	133	133	171	0	23
Rezerwa na urlopy	13	12	14	1	2
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	7	7	10	0	-3
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	44	44	93	0	0
Odpis aktualizujący należności handlowe	339	339	0	0	0
Niezapłacone składki do ZUS	2	0	1	2	0
Niewypłacone wynagrodzenia	13	15	22	-2	22
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	0	0	0	0	-2
Strata podatkowa	124	124	351	0	-44
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	4	0	4
Różnice kursowe niezrealizowane	0	0	5	0	0
Naliczone odsetki od pożyczki	1	1	2	0	1
Zaokrąglenia	1	0	0	1	-1
Razem:	677	675	673		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki					
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	6	6	0	0	8
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	41	5	38	-36	9
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	32	19	4	-13	1
Zwiększenie wartości inwestycji	8	23	27	15	-4
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	5	41	4	36	1
Zaokrąglenia	0	0	-1	0	1
Razem	92	94	72		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego				4	18
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	<u>677</u>	<u>675</u>	-2	Zmiana stanu	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	<u>92</u>	<u>94</u>	-2		
Zaokrąglenia			-2		
Wpływ na pełny dochód			-6		

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

23. DYWIDENDY

W roku 2012 oraz 2011 Grupa nie wypłacała dywidendy.

24. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2012	112	2 152	434	174	2 872
Zwiększenia, z tego:	0	49	0	153	202
Zakup bezpośredni	0	49	0	150	199
Zaokrąglenia	0	0	0	3	3
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2012	112	2 201	434	327	3 074
Na dzień 1 stycznia 2011	1 139	1 608	335	0	3 082
Sprzedaż jednostek zależnych	-560	0	-51	0	-611
<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
Na dzień 31 grudnia 2011	112	2 152	434	174	2 872
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2012	-22	-1 316	-107	-6	-1 451
Zwiększenia, z tego:	-6	-70	-3	-14	-93
Amortyzacja za rok	-6	-70	-3	-14	-93
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2012	-28	-1 386	-110	-20	-1 544
Na dzień 1 stycznia 2011	-585	-1 536	-93	0	-2 214
Sprzedaż jednostek zależnych	169	0	0	0	169
Zwiększenia, z tego:	-73	-72	-47	-6	-198
Amortyzacja za rok	-73	-72	-47	-6	-198
Zmniejszenia, z tego:	467	292	33	0	792
Likwidacja majątku	467	292	33	0	792
Na dzień 31 grudnia 2011	-22	-1 316	-107	-6	-1 451

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (c.d.)

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2011	554	72	242	0	868
Na dzień 31 grudnia 2011	90	836	327	168	1 421
Na dzień 1 stycznia 2012	90	836	327	168	1 421
Na dzień 31 marca 2012	84	815	324	307	1 530

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-6	-6

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

25. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012	3 387	1 996	227	971	46	6 627
Zwiększenia, z tego:	0	29	0	0	-2	27
Zakup bezpośredni	0	25	0	0	2	27
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	4	0	0	-4	0
Zmniejszenia, z tego:	-459	0	0	-10	0	-469
Zbycie majątku	-455	0	0	0	0	-455
Likwidacja majątku	-4	0	0	-10	0	-14
Na dzień 31 marca 2012	2 928	2 025	227	961	44	6 185

Na dzień 1 stycznia 2011	3 656	2 145	273	922	94	7 090
Sprzedaż jednostek zależnych	0	-19	0	0	0	-19
Zwiększenia, z tego:	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
Zmniejszenia, z tego:	-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
Na dzień 31 grudnia 2011	3 387	1 996	227	971	46	6 627

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2012	-907	-1 472	-116	-851	0	-3 346
Zwiększenia, z tego:	-41	-67	-7	-17	0	-132
Amortyzacja za rok	-41	-67	-7	-17	0	-132
Zmniejszenia, z tego:	66	0	0	10	0	76
Zbycie majątku	62	0	0	10	0	72
Likwidacja majątku	4	0	0	0	0	4
Na dzień 31 marca 2012	-882	-1 539	-123	-858	0	-3 402
Na dzień 1 stycznia 2011	-776	-1 849	-142	-788	0	-3 555
Sprzedaż jednostek zależnych	0	7	0	0	0	7
Zwiększenia, z tego:	-163	-169	-31	-74	0	-437
Amortyzacja za rok	-163	-163	-31	-74	0	-431
Inne	0	-6	0	0	0	-6
Zmniejszenia, z tego:	32	539	57	11	0	639
Zbycie majątku	32	71	57	3	0	163
Likwidacja majątku	0	468	0	2	0	470
Inne				6		6
Na dzień 31 grudnia 2011	-907	-1 472	-116	-851	0	-3 346
WARTOŚĆ NETTO	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2011	2 880	296	131	134	94	3 535
Na dzień 31 grudnia 2011	2 480	524	111	120	46	3 281
Na dzień 1 stycznia 2012	2 480	524	111	120	46	3 281
Na dzień 31 marca 2012	2 046	486	104	103	44	2 783

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

**26. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH
 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 Audyt 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
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna 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
Razem:		1 577			

*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	2012	2011	2011
Na 31 grudnia	1 594	2 793	2 793
Skutki zmiany zasad rachunkowości	0	-787	-787
Na 1 stycznia	1 594	2 006	2 006
Sprzedaż udziałów		-407	-7
Wynik jednostek	22	-177	-17
Wyplacona dywidenda		-23	0
Zaprzestanie konsolidacji		194	
Zaokręglenia	-1	1	1
Na 31 marca	1 615		1 983
Na 31 grudnia		1 594	

27. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA HCM Sp. z o.o.	Warszawa	455	100,00	100,00	Pełna
Ad Akta S.A.	Łódź	750	65,38	65,38	Pełna
Ateria Sp. z o.o.	Poznań	737	98,33	98,33	Pełna
AllCards Sp. z o.o.	Poznań	470	100,00	100,00	Pełna
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.	Poznań	70	70,00	70,00	Pełna
Razem:		2 482			
Odpis aktualizujący wartość udziałów w tym przypadający na bieżący okres		200 0			
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		2 282			

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.

28. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	2012	2011
Na 1 stycznia brutto	11 084	4 252
Zwiększenia	60	6 832
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup)	0	484
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	0	6 131
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	0	217
Koszty nabycia udziałów/akcji	60	0
Zmniejszenia	-1 028	0
Akcje zwykłe - notowane (sprzedaż)	-12	0
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	-1 016	0
Na 31 marca	10 116	
Na 31 grudnia		11 084
w tym		
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	10 116	11 084
Akcje zwykłe - notowane	5 564	6 532
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	4 552	4 552

29. UDZIELONE POŻYCZKI

	2012	2011
Na 1 stycznia	833	709
Zwiększenia	92	503
udzielone pożyczki	76	435
naliczone odsetki	16	68
Zmniejszenia	-171	-379
spłata pożyczki	-144	-218
naliczone odsetki	-27	-61
przekwalifikowanie spółki zależnej na niepowiązaną		-100
Na 31 marca	754	
Na 31 grudnia		833
w tym		
część długoterminowa	193	162
w tym kapitał	193	162
w tym odsetki	0	0
część krótkoterminowa	561	671
w tym kapitał	551	654
w tym odsetki	10	17

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	207	4	211	WIBOR 3M + marża	2014-09-30
Braster Sp. z o.o.	100	1	101	WIBOR 3M + marża	2012-06-30
DGA Optima Sp. z o.o.	300	3	303	WIBOR 3M + marża	płatne w 3 równych ratach począwszy od 31.08.2011 do 31.10.2012
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	70	2	72	WIBOR 3M + marża	2012-01-31
Pożyczki udzielone przez DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. podmiotom zewnętrznym	67	0	67	WIBOR 3M + marża	Równe miesięczne raty (kapitał+odsetki) płatne do 31.12.2012
Razem na 31.03.2012	744	10	754		

UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM KONSOLIDOWANYM METODĄ PEŁNĄ

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Ad Akta S.A.	200	4	204	WIBOR 3M + marża	płatne w 13 ratach począwszy od 31.03.2012 do 31.03.2013
Ateria Sp. z o.o.	200	5	205	WIBOR 3M + marża	płatne w 3 równych ratach począwszy od 31.01.2012 do 31.06.2012
DGA HCM Sp. z o.o.	4	0	4	WIBOR 3M + marża	Równe miesięczne raty (kapitał+odsetki) płatne do 31.12.2012
Razem 31.03.2012	404	9	413		

30. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	2012	2011
Na 1 stycznia	98	98
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	-64	0
sprzedaż majątku objętego wcześniej aktualizacją wyceny	-64	
Na 31 marca	34	
Na 31 grudnia		98
W tym podatek odroczony	-8	-23

Na kapitał z aktualizacji wyceny składa się różnica z wyceny nieruchomości w wartości godziwej z uwzględnieniem podatku odroczonego.

31. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

tytuł korekty	2011
Zmiana metod konsolidacji (wyłączenie z konsolidacji)	64
Korekta wyniku jednostki zależnej za rok 2010	-65
	<u><u>-1</u></u>
w tym:	
przypadające na jednostkę dominującą	-1
przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	0
tytuł korekty	2012
Zmiana wyniku finansowego jednostki zależnej po dacie publikacji sprawozdania skonsolidowanego	-5
	<u><u>-5</u></u>
w tym:	
przypadające na jednostkę dominującą	-5
przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	0

32. KREDYTY I POŻYCZKI

	Koniec okresu 31.03.2012	Koniec okresu 31.12.2011
Kredyty i pożyczki bankowe	0	0
Kredyty i pożyczki pozostałe	145	150
Razem	<u><u>145</u></u>	<u><u>150</u></u>
w tym		
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	54	5
Powyżej 1 roku - do 2 lat	62	54
W okresie od 3 do 5 lat	29	91
Powyżej 5 lat	0	0
Razem	<u><u>145</u></u>	<u><u>150</u></u>

Jednostka zależna od DGA S.A. spółka Ad Akta S.A. zaciągnęła pożyczkę od Łódzkiej Agencji Rozwoju Regionalnego w kwocie 145 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 2,5% w skali roku a termin jej całkowitej spłaty przypada na 30 listopada 2016 roku. Spółka jest zobowiązana do ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki w postaci zastawu rejestrowego 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

33. REZERWY

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszty kar	Rezerwa na premie i podobne	Razem
1 stycznia 2011	590	191	0	781
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	2 029	200	0	2 229
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-2 149	-160	0	-2 309
31 grudnia 2011	470	231	0	701
w tym				
Rezerwy do 1 roku	470	200	0	670
Rezerwy powyżej 1 roku	0	31	0	31
1 stycznia 2012	470	231	0	701
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	137	0	0	137
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-422	-200	0	-622
31 marca 2012	185	31	0	216
w tym				
Rezerwy do 1 roku	185	0	0	185
Rezerwy powyżej 1 roku	0	31	0	31

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 po przeanalizowaniu uzasadnienia kary, Zarząd DGA S.A. złożył skargę na decyzję KNF do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

34. 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 finansowanie 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 wysokości 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 1.387 tys. PLN wynikającą z udzielonej gwarancji bankowej stanowiącej zabezpieczenie jednej umowy o dofinansowanie.

Jednostak zależna od DGA S.A. – Ad Akta S.A. zaciągnęła pożyczkę w kwocie 145 tys. PLN, od Łódzkiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, na zakup urządzenia- Niszczarka HSM, na okres 5 lat.

35. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY

Informacje o ograniczeniach Grupy w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 31 marca 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

Spółka zależna od DGA S.A. - Ad Akta S.A. jest zobowiązana do ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki z Łódzkiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w kwocie 145 tys. PLN wraz z odsetkami w postaci zastawu rejestrowego 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.

36. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Grupa nie posiadała należności warunkowych na dzień 31 marca 2012 roku.

37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Na dzień 31 marca 2012 roku DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania usług, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli, bądź udzielonych na zlecenie DGA S.A. gwarancji (ubezpieczeniowych i bankowych) na łączną sumę 16 811 tys. PLN.

Spółka zależna od DGA S.A. – Ad Akta S.A. posiada zobowiązania warunkowe w kwocie 874 tys. PLN, na które składają się dwa weksle dotyczące przyznanych dotacji unijnych:

1 projekt – w wysokości 765 tys. PLN

2 projekt – w wysokości 109 tys. PLN

Spółka zależna od DGA S.A. – Ad Akta S.A. jest zobowiązana do ustanowienia zabezpieczenia spłaty pożyczki z Łódzkiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w kwocie 145 tys. PLN wraz z odsetkami w postaci zastawu rejestrowego na urządzeniu – Niszczarce HSM Duo Shredder 5750 będącym przedmiotem pożyczki.

38. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 26 marca 2012 roku powołano spółkę Life Fund Sp. z o.o., w której kapitał w wysokości 100 tys. PLN został w całości objęty przez DGA S.A. W dniu 13 kwietnia 2012 roku otrzymano postanowienie z Sądu Rejonowego Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu o rejestracji, w dniu 4 kwietnia 2012 roku, spółki Life Fund sp. z o.o. w Krajowym Rejestrze Sądowym.

39. 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.

40. 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- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
DGA HCM Sp. z o.o.	42	16	134	43
Ateria Sp. z o.o.	45	15	0	0
AllCards Sp. z o.o.	1	0	0	0
Ad Akta S.A.	7	6	7	9
DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.	1	0	0	0
Razem jednostki zależne:	96	37	141	52
DGA Audyty Sp. z o.o.	46	42	0	0
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	340	89	307	90
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	6	4	183	80
Centrum Kreowania Liderów S.A.	35	7	775	0
Blue Energy Sp. z o.o.	34	61	322	336
DGA Optima Sp. z o.o.	46	53	51	49
Razem pozostałe jednostki powiązane	507	256	1 638	555
RAZEM	603	293	1 779	607

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (C.D.)

	Pożyczki udzielone			Przychody finansowe - odsetki	
	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011	Za okres 01.01.2012- 31.03.2012	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011
Ateria Sp. z o.o.	200	300	500	5	6
Ad Akta S.A.	200	200	0	4	0
Razem jednostki zależne:	400	500	500	9	6
Blue Energy Sp. z o.o.	0	0	0	0	2
DGA Optima Sp. z o.o.	300	300	300	9	4
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	70	200	0	4	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	370	500	300	13	6
RAZEM	770	1 000	800	22	12

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (C.D.)

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.03.2011
DGA HCM Sp. z o.o.	0	0	0	52	66	21
Ateria Sp. z o.o.	0	0	0	0	42	12
AllCards Sp. z o.o.	0	0	0	1	1	0
Ad Akta S.A.	3	3	3	9	13	2
Razem jednostki zależne:	3	3	3	62	122	35
DGA Audyty Sp. z o.o.	0	0	0	27	22	51
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	0	0	6	31	31	68
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	78	14	52	2	5	4
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0	39	56	0
Blue Energy Sp. z o.o.	187	113	164	5	37	4
DGA Optima Sp. z o.o.	33	76	22	43	17	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	298	203	244	147	168	127
RAZEM	301	206	247	209	290	162

W pozostałych jednostkach powiązanych wymienionych w punkcie 2 niniejszego sprawozdania (strona 25), 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 31 marca 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 w spółce dominującej

Zarząd

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Zarząd Jednostki Dominującej						
Andrzej Głowacki	5	5	85	65	90	70
Anna Szymańska	3	3	81	66	84	69
Mirosław Marek	2	2	0	0	2	2
Razem Zarząd	10	10	166	131	176	141
Prokurenci						
Błażej Piechowiak (od 01.12.2011)	6	0	40	0	46	0
Anna Olszowa (do 30.11.2011)	0	50	0	0	0	50
Michał Borucki	2	2	0	0	2	2
Razem Prokurenci	8	52	40	0	48	52

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenia Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego w spółkach podporządkowanych

	Wynagrodzenia	Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę	Razem
	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012	Za okres 01.01.2012 - 31.03.2012
Zarząd Jednostki Dominującej			
Andrzej Głowacki	0	0	0
Anna Szymańska	0	0	0
Mirosław Marek	2	76	78
Razem Zarząd	2	76	78
Prokurenci			
Błażej Piechowiak (od 01.12.2011)	0	0	0
Michał Borucki	0	94	94
Razem Prokurenci	0	94	94

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 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.)

	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Rada Nadzorcza				
Rada Nadzorcza				
Piotr Gosieniecki	3	4	3	4
Karol Działoszyński	4	0	4	0
Romuald Szperliński	3	3	3	3
Leon Stanisław Komornicki	0	0	0	0
Robert Gwiazdowski	4	10	4	10
Jarosław Dominiak	4	4	4	4
Razem	18	21	18	21

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 rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej podmiotu dominującego

	Zobowiązania spółki wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności spółki od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Zarząd	71	71	21	2
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	17	16	0	0
Razem:	88	87	21	2

Nie wystąpiły:

1. Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób - członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego.
2. Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby nadzorujące spółek Grupy Kapitałowej oraz z podmiotami powiązanymi poprzez członków kluczowego kierownictwa spółek Grupy Kapitałowej.

41. 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.

Poniżej przedstawiono prezentację wpływu zmiany zasad rachunkowości na okresy porównawcze.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmian zasad rachunkowości	Nowe zasady rachunkowości
Aktywa	31.03.2011		31.03.2011
Wartość firmy	1 300		1 300
Pozostałe wartości niematerialne	968		968
Rzeczowe aktywa trwałe	3 494		3 494
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	3 167	-1 184	1 983
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	677	-677	0
Udzielone pożyczki	238		238
Pozostałe należności	13		13
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	673		673
Aktywa trwałe	10 530	- 1 861	8 669
Zapasy	183		183
Udzielone pożyczki	338		338
Należności z tytułu dostaw i usług	3 054		3 054
Pozostałe należności	4 671		4 671
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	176	4 543	4 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 110		12 110
Aktywa przeznaczone do zbycia	2 540	- 2 540	0
Aktywa obrotowe	23 072	2 003	25 075
Aktywa razem	33 602	142	33 744

C.D. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31 MARCA 2011 ROKU

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmian zasad rachunkowości	Nowe zasady rachunkowości
Pasywa	31.03.2011		31.03.2011
Kapitał akcyjny/podstawowy	9 042	0	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 833	0	18 833
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	98	0	98
Kapitał zapasowy	0	0	0
Zyski zatrzymane	- 3 497	142	-3 355
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 476	142	24 618
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	144	0	144
Kapitał własny	24 620	142	24 762
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	59		59
Pożyczki i kredyty	188		188
Rezerwa na podatek odroczoney	72		72
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	38		38
Zobowiązania długoterminowe	357	0	357
Rezerwy	926		926
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	505		505
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	10		10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 382		1 382
Pozostałe zobowiązania	5 743		5 743
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60		60
Zobowiązania krótkoterminowe	8 626	0	8 626
Zaokrąglenia	-1		-1
Pasywa razem	33 602	142	33 744

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011
(wariant kalkulacyjny)

	Poprzednie zasady rachunko- wości 01.01.2011 - 31.03.2011	Zmiana zasad rachunkowości	Nowe zasady rachunko- wości 01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	6 273		6 273
Koszt własny sprzedaży	-5 091		-5 091
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży	1 182	0	1 182
Koszty sprzedaży	-327		-327
Koszty ogólnego Zarządu	-826		-826
Strata ze sprzedaży	29	0	29
Pozostałe przychody operacyjne	72		72
Pozostałe koszty operacyjne	-125		-125
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-94	77	-17
Strata z działalności operacyjnej	-118	77	-41
Przychody finansowe	124		124
Koszty finansowe	-37		-37
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	-31	77	46
Podatek dochodowy bieżący	0		0
Podatek dochodowy odroczony	18		18
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	-13	77	64
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej	0		0
Zysk /Strata netto razem	-13	77	64

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Poprzednie zasady rachunkowości 01.01.2011 - 31.03.2011	Zmiana zasad rachunkowości	Nowe zasady rachunkowości 01.01.2011 - 31.03.2011
Inne składniki pełnego dochodu			
Inne składniki pełnego dochodu	0		0
Inne składniki pełnego dochodu netto	0		0
Pełny dochód netto	-13	77	64
Zysk/Strata netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	44	77	121
na udziałowców mniejszościowych	-57	0	-57
Pełny dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	44	77	121
na udziałowców mniejszościowych	-57	0	-57

42. 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
	Na dzień	Na dzień	Na dzień
Aktywa	31.03.2012	31.03.2012	31.03.2012
Wartość firmy	975		975
Pozostałe wartości niematerialne	1 530		1 530
Rzeczowe aktywa trwałe	2 783		2 783
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	1 615	4 764	6 379
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	677	677
Udzielone pożyczki	193		193
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	677		677
Aktywa trwałe	7 773	5 441	13 214
Zapasy	59		59
Udzielone pożyczki	561		561
Należności z tytułu dostaw i usług	2 545		2 545
Pozostałe należności	5 634		5 634
Należności z tytułu podatku dochodowego	2		2
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	10 116	-8 492	1 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 490		8 490
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	2 540	2 540
Aktywa obrotowe	27 407	-5 952	21 455
Zaokrąglenia	0		0
Aktywa razem	35 180	- 511	34 669

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.03.2012	Na dzień 31.03.2012
Pasywa			
Kapitał akcyjny/udziałowy/podstawowy	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 644		15 644
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34		34
Zyski zatrzymane	212	-511	-299
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 932	-511	24 421
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	234		234
Kapitał własny	25 166	-511	24 655
Pożyczki i kredyty	91		91
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34		34
Rezerwa na podatek odroczoney	92		92
Rezerwy	31		31
Pozostałe zobowiązania	612		612
Zobowiązania długoterminowe	860	0	860
Pożyczki i kredyty	54		54
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	428		428
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0		0
Rezerwy	185		185
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 246		1 246
Pozostałe zobowiązania	7 200		7 200
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41		41
Zobowiązania krótkoterminowe	9 154	0	9 154
Zaokrąglenia	0		0
Pasywa razem	35 180	-511	34 669

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z pełnego dochodu

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2012- 31.03.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	4 978		4 978
Koszt własny sprzedaży	-4 337		-4 337
Zysk brutto ze sprzedaży	641		641
Koszty sprzedaży	-443		-443
Koszty ogólnego Zarządu	-617		-617
Strata ze sprzedaży	-419		-419
Pozostałe przychody operacyjne	179		179
Pozostałe koszty operacyjne	-8		-8
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	22	-259	-237
Strata z działalności operacyjnej	-226	-259	-485
Przychody finansowe	99	139	238
Koszty finansowe	-1 038	1 022	-16
Zysk przed opodatkowaniem	- 1 165	902	- 263
Podatek dochodowy bieżący	0		0
Podatek dochodowy – odroczony	-6		-6
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-1 171	902	-269
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej	0		0
Zysk netto razem (G+/-H)	-1 171	902	-269

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 marca 2012 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2012- 31.03.2012
Inne składniki pełnego dochodu			
Inne składniki pełnego dochodu	0	0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto	0	0	0
Pełny dochód netto	-1 171	902	-269
Zysk netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	- 1 168	902	-266
na udziałowców mniejszościowych	-3	0	-3
Pełny dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	- 1 168	902	-266
na udziałowców mniejszościowych	-3	0	-3

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 maja 2012 roku