

DGA S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres 01.01.2011 – 31.12.2011**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU.....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	12
2. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	14
3. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i>	15
5. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i>	29
6. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....</i>	33
7. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i>	34
8. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i>	35
9. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i>	36
10. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	36
11. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	38
12. <i>KOSZTY FINANSOWE.....</i>	38
13. <i>PODATEK DOCHODOWY</i>	39
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	41
15. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	42
16. <i>DYWIDENDY.....</i>	43
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	44
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	46
19. <i>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</i>	48
20. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE.....</i>	48
21. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	49
22. <i>UDZIELONE POŻYCZKI (JEDNOSTKOM ZALEŻNYM I POZOSTAŁYM).....</i>	50
23. <i>NALEŻNOŚCI.....</i>	52
24. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	54
25. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY.....</i>	55
26. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	56
27. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY.....</i>	56
28. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	56
29. <i>AKCJE WŁASNE.....</i>	57
30. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....</i>	57
31. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA</i>	57
32. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</i>	58
33. <i>KREDYTY I POŻYCZKI.....</i>	58
34. <i>ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</i>	59
35. <i>REZERWY.....</i>	60
36. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI</i>	61
37. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</i>	61
38. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....</i>	61
39. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	62
40. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</i>	63
41. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	64
42. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	70
43. <i>CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	72
44. <i>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM</i>	73

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 701	33 943	5 242	8 476
II. Zysk/strata z działalności operacyjnej	153	-3 383	37	-845
III. Zysk/strata brutto	1 319	-3 277	319	-818
IV. Zysk/strata netto ogółem	1 291	-3 189	312	-796
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 724	14 264	416	3 562
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 100	-2 600	-1 232	-649
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2	-7 420	0	-1 853
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 378	4 244	-816	1 060
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
IX. Aktywa razem	34 252	31 052	7 755	7 841
X. Zobowiązania razem	8 176	6 268	1 851	1 583
XI. Zobowiązania długoterminowe	143	148	32	37
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 033	6 120	1 819	1 545
XIII. Kapitał własny	26 075	24 784	5 904	6 258
XIV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 047	2 283
XV. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVI. Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	0,14	-0,35	0,03	-0,09
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,88	2,74	0,65	0,69

**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 księgową na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki 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 obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP

	31.12.2011	31.12.2010
Średni kurs w okresie	4,1401	4,0044
Kurs na koniec okresu	4,4168	3,9603

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

	NOTA	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	6	21 701	33 943
Koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	7	-19 281	-29 437
Zysk brutto ze sprzedaży		2 420	4 506
Koszty sprzedaży	7	-261	-507
Koszty ogólnego Zarządu	7	-1 910	-3 949
Zysk ze sprzedaży		249	50
Pozostałe przychody operacyjne	9	583	799
Pozostałe koszty operacyjne	10	-679	-4 232
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		153	-3 383
Przychody finansowe	11	1 193	285
Koszty finansowe	12	-27	-179
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		1 319	-3 277
Podatek dochodowy bieżący	13	-28	0
Podatek dochodowy odroczony	15	0	-88
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	14	1 291	-3 189
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /Strata netto razem		1 291	-3 189
Inne składniki pełnego dochodu			
Inne składniki pełnego dochodu		0,00	0
Inne składniki pełnego dochodu netto		0	0
Pełny dochód netto		1 291	-3 189
Zysk/Strata netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy		1 291	-3 189
Pełny dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy		1 291	-3 189

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Aktywa	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.2011	01.01.2011	31.12.2010
Wartości niematerialne	17	52	81	81
Rzeczowe aktywa trwałe	18	2 631	3 138	3 138
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	20	1 577	1 577	2 834
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	255	1 005	3 102
Udzielone pożyczki	22	198	630	630
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	15	569	574	574
Aktywa trwałe		5 282	7 005	10 359
Udzielone pożyczki	22	1 142	486	486
Należności z tytułu dostaw i usług	23	2 872	2 484	2 484
Pozostałe należności	23	4 519	4 048	4 048
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	21	12 864	6 078	184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	7 573	10 951	10 951
Aktywa przeznaczone do zbycia	19	0	0	2 540
Aktywa obrotowe		28 970	24 047	20 693
Zaokrąglenia		0	0	0
Aktywa razem		34 252	31 052	31 052

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.) SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Pasywa	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.2011	01.01.2011	31.12.2010
Kapitał akcyjny/udziałowy/podstawowy	25	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	26	15 644	18 833	18 833
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	27	98	98	98
Zyski zatrzymane	28	1 291	-3 189	-3 189
Kapitał własny		26 075	24 784	24 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	34	65	65
Rezerwa na podatek odroczony	15	78	83	83
Rezerwy	35	31	0	0
Zobowiązania długoterminowe		143	148	148
Pożyczki i kredyty	33	0	2	2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	34	136	167	167
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		13	0	0
Rezerwy	35	670	756	756
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31	661	806	806
Pozostałe zobowiązania	32	6 553	4 389	4 389
Zobowiązania krótkoterminowe		8 033	6 120	6 120
Zaokrąglenia		1	0	0
Pasywa razem		34 252	31 052	31 052

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.) SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.12.2011	01.01.2011	31.12.2010
1. Należności warunkowe	37	0	6	6
1.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń		0	6	6
2. Zobowiązania warunkowe	38	17 042	11 011	11 011
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) suma komandytowa poręczenie weksla		236 91 145	91 91 0	91 91 0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) złożonych zabezpieczeń wekslowych		16 806 16 806	10 920 10 920	10 920 10 920
3. Inne (z tytułu)		0	0	0
3.1. Środki trwałe ujmowane pozabilansowo		0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		17 042	11 017	11 017

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 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	Akcje Własne
01.01.2011	24 784	9 042	18 833	98	0	-3 189	0
Kapitał własny po korektach	24 784	9 042	18 833	98	0	-3 189	0
Pełen dochód	1 291	0	0	0	0	1 291	0
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-3 189	0	0	3 189	0
31.12.2011	26 075	9 042	15 644	98	0	1 291	0

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 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	Akcje Własne
01.01.2010	29 783	10 170	20 464	98	0	1 122	-2 071
Kapitał własny po korektach	29 783	10 170	20 464	98	0	1 122	-2 071
Dywidenda	-1 808	0	0	0	0	-1 808	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	1 193	-1 193	0
Pełen dochód	-3 189	0	0	0	0	-3 189	0
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-687	0	-1 193	1 880	0
Obniżenie kapitału na skutek umorzenia akcji	0	-1 128	-944	0	0	0	2 071
Zaokrąglenia	-1	0	0	0	0	-1	0
31.12.2010	24 784	9 042	18 833	98	0	-3 189	0

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.10.2010- 31.12.2010
	Nota 39	
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	1 319	-3 278
Korekty razem	-555	111
Amortyzacja	348	857
Utrata wartości aktywów trwałych	0	11
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-123	-97
Zmiana stanu rezerw	-85	-700
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-217	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-470	16
Inne korekty – prowizja od sprzedanych środków trwałych	-8	24
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	764	-3 167
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-934	19 782
Zmiana stanu zobowiązań	1 987	-2 244
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 817	14 371
Odsetki, udziały w zyskach – otrzymane dywidendy	-79	-107
Zapłacony podatek dochodowy	-14	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 724	14 264

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

	Za okres	Za okres
	01.01.2011 - 31.12.2011	01.10.2010- 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	68	234
Dywidendy otrzymane	79	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0	2 658
Wpływy ze sprzedaży akcji i udziałów	1 640	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	400	381
Wpływ udzielonej pożyczki	718	33
Wydatki na zakup majątku trwałego	-81	-222
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-6 989	-4 534
Udzielenie pożyczki	-935	-1 150
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 100	-2 600
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	0	-1 808
Spłata odsetek i prowizji	0	-127
Zmiana stanu kredytów	-2	-5 485
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2	-7 420
Przepływy pieniężne netto razem	-3 378	4 244
Środki pieniężne na początek okresu	10 951	6 707
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu:	7 573	10 951

DGA S.A.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

DGA Spółka Akcyjna,

Siedziba

ul. Towarowa 35,
61-896 Poznań,

Rejestracja jednostki 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.74.14.A,
- pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
- przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
- działalność związana z bazami danych PKD 72.40.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.

Zarząd:

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

Anna Olszowa - Prokurent do 30.11.2011
Michał Borucki - Prokurent
Błażej Piechowiak - Prokurent od 01.12.2011

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.

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Komitet Audytu:

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2011 roku:

Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu

Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu

Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu

Biegły rewident:

W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza DGA S.A. dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Postępu 12, do przeprowadzenia przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych za 2011 i 2012 rok. W dniu 14 kwietnia 2011 roku zawarta została stosowna umowa z BDO Sp. z o.o.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 marca 2012 roku.

Spółka ma prawo do zmiany sprawozdania finansowego w okresie między dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego a dniem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jeśli w tym czasie zostaną ujawnione istotne zdarzenia, które będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe. Zgromadzenie Akcjonariuszy planowane jest na kwiecień 2012 roku.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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. (dawniej DGA Fast Deal Sp. z o.o.)* – 98,3% udziału DGA S.A.
Ad Akta Sp. z o.o. – 65,4 % udziału DGA S.A.

*W dniu 12 września 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki DGA Fast Deal Sp. z o.o., które uchwaliło zmianę nazwy spółki na Ateria Sp. z o.o.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

DGA S.A. posiada w:

DGA Audyty 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 zyskach (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 DGA 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.

2. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Spółka 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 Spółka 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.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągłeń – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe DGA S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z przyjętą strategią począwszy od roku 2010 DGA S.A. zmieniła swoją działalność z doradczo-konsultingowej na działalność inwestycyjną. W związku z tym Zarząd DGA S.A. postanowił zmienić zasady kwalifikacji spółek, a co się z tym wiąże nastąpiła zmiana zasad wyceny wartości tych spółek. Dla zachowania porównywalności danych dokonano przekształcenia danych za 2010 rok.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

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

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2011 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy i interpretacje KIMSF zastosowane po raz pierwszy, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku i później:

- „Udoskonalenia w MSSF” 2010. W ramach przeprowadzonego corocznego przeglądu Standardów, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2010 roku „Udoskonalenia w MSSF”

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku

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

2010. Jest to zbiór poprawek i uściśleń, które są niezbędne, lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów. Poprawki zostały opublikowane dnia 19 lutego 2011 roku.
- MSSF 1 – zmiana uszczegóławia zasady dotyczące prezentacji wyjaśnień, publikowanych jeżeli jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy zmienia zasady rachunkowości lub stosuje wyjątki dopuszczalne przez MSSF 1 po opublikowaniu sprawozdania śródrocznego sporządzonego zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Powinna ona wyjaśnić wprowadzone zmiany i zmodyfikować uzgodnienia między poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF. Obowiązuje od 1 stycznia 2011 roku.
 - MSR 1 – doprecyzowanie zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednocześnie stwierdza, że jednostka może przedstawić analizę poszczególnych pozycji innych pełnych dochodów albo w zestawieniu zmian w kapitale własnym, albo w notach do sprawozdania finansowego. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub wcześniej.
 - MSR 8 – zmiana dostosowuje terminologię do zmian wprowadzonych w rozdziale o cechach jakościowych ram konceptualnych, który zastąpi odpowiedni fragment "Ram konceptualnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych". Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku lub wcześniej.
 - MSR 28 – zmiana precyzuje, że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w których część inwestycji początkowej wyznaczono do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z zakresem zwolnienia dopuszczanego w par. 1 MSR 28 można stosować różne podstawy wyceny. Obowiązuje od 1 stycznia 2011 roku.
 - KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.

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 porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka 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.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian polityki rachunkowości Spółka 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 Spółka 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 porównywalnych 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 Spółka 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.

Zgodnie ze strategią przyjętą przez DGA S.A. Spółka od 2010 r. zmieniła swoją działalność z działalności doradczo-konsultingowej na działalność 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.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zarząd DGA S.A. postanowił w związku z powyższym zmienić zasady kwalifikacji spółek w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od rocznych sprawozdań za 2011 rok.

Zarząd stoi na stanowisku, że zmiany te pozwolą na dostarczenie bardziej użytecznej i rzetelnej informacji o sytuacji finansowej Spółki dla szerokiego kręgu odbiorców.

Zmiany polegają na zmianie zasad wyceny wartości spółek oraz zmianie zasad konsolidacji. W pierwszej kolejności dokonywany jest podział spółek na dwie kategorie:

- **spółki „inwestycyjne”**. 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 dezinvestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW.
- **spółki „wsparcia”**. 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.

Spółki „wsparcia” ujmowane są w sprawozdaniach na dotychczasowych zasadach, tj.:

- w sprawozdaniu jednostkowym – są klasyfikowane jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 i 28 skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości oraz prezentowane jako długoterminowe aktywa finansowe,
- w sprawozdaniu skonsolidowanym – są konsolidowane zgodnie z zasadami konsolidacji, w zależności od stopnia powiązania, metodą pełną lub praw własności.

Spółki „inwestycyjne” są prezentowane według nowych, następujących zasad:

- a) w sprawozdaniu jednostkowym – są klasyfikowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i prezentowane jako krótkoterminowe aktywa finansowe,
- b) w sprawozdaniu skonsolidowanym – spółki zależne – są ujmowane metodą pełną,
- c) w sprawozdaniu skonsolidowanym - spółki, w których DGA S.A. posiada nie mniej niż 20% i nie więcej niż 50% udziałów - nie są konsolidowane. W tym przypadku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki inwestycyjne są klasyfikowane jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i prezentowane jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

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).

Spółka identyfikuje rzeczono zdarzenia w następującym podziale:

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

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynąłby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Spółka 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,

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- 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 Spółka traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

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

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) Spółka ujmuje wtedy, gdy:

- istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży,
- 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,
- można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- 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 pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Wytworzone oprogramowanie komputerowe przeznaczone do sprzedaży amortyzowane jest przy zastosowaniu metody liniowej. Okres amortyzacji jednostka ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania, z tym, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 lata.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Nie zakończone 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

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 300 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 300 PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności.

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 Spółka 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 Spółka odpisuje jednorazowo w koszty działalności jako aktywa, które nie przyniosły spodziewanych korzyści ekonomicznych.

Spółka 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.

Zgodnie z uchwałą nr 5/02/2012 z dnia 24 lutego 2012 roku Zarząd DGA S.A. zatwierdził zmiany zasad rachunkowości w zakresie amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych. Począwszy od 2012 roku składniki majątku będące wartościami niematerialnymi, których wartość początkowa nie przekracza 3 500 zł będą amortyzowane jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości

Spółka 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 Spółka stosuje MSSF 3.

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

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

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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Wycena na dzień przyjęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według ceny 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 300 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 300 PLN amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

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

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

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku

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

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 300 PLN, odpisuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów w koszty.

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

Zgodnie z uchwałą nr 5/02/2012 z dnia 24 lutego 2012 roku Zarząd DGA S.A. zatwierdził zmiany zasad rachunkowości w zakresie amortyzacji środków trwałych. Począwszy od 2012 roku składniki majątku będące środkami trwałymi, których wartość początkowa nie przekracza 3 500 zł będą amortyzowane jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

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

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

Spółka 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 własności leasingobiorcy, okresem amortyzacji jest krótszy z okresów: leasingu lub użytkowania.

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.

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.

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	zamortyzowany 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 przychodach lub kosztach finansowych w momencie usunięcia inwestycji z aktywów 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.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

KLASYFIKACJA SPÓŁEK I ZMIANY ZASAD UJMOWANIA

Spółki	udział DGA S.A.	Zależność wg. MSR 27 i MSR 28	przed 31.12.2011 r.		na 31.12.2011 r.	
			konsolidacja	wycena w sprawozdaniu jednostkowym	konsolidacja	wycena w sprawozdaniu jednostkowym
1. Spółki wsparcia						
DGA HCM Sp. z o.o.	100% w kapitale i głosach	spółka zależna	metoda pełna	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda pełna	cena nabycia - odpis aktualizujący
DGA Audyty Sp. z o.o.	73,9% w kapitale i 48,6% w głosach	spółka współzależna	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący
Figures Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	74,8% w kapitale i 49,7% w głosach	spółka współzależna	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący
Blue Energy Sp. z o.o.	33,9% w kapitale i głosach	spółka stowarzyszona	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący
DGA Optima Sp. z o.o.	40,0% w kapitale i głosach	spółka stowarzyszona	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.	70% w kapitale i głosach	spółka współzależna	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący
2. Spółki inwestycyjne						
Ad Akta Sp. z o.o.	65,4% w kapitale i głosach	spółka zależna	metoda pełna	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda pełna	wartość godziwa przez wynik finansowy
Ateria Sp. z o.o.	98,3% w kapitale i głosach	spółka zależna	metoda pełna	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda pełna	wartość godziwa przez wynik finansowy
Allcards Sp. z o.o.	100% w kapitale i głosach	spółka zależna	metoda pełna	cena nabycia - odpis aktualizujący	metoda pełna	wartość godziwa przez wynik finansowy
CKL S.A.	49,2% w kapitale i głosach	spółka stowarzyszona	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	nie podlega	wartość godziwa przez wynik finansowy
PBS DGA Sp. z o.o.	20% w kapitale i głosach	brak	nie podlega	cena nabycia - odpis aktualizujący	nie podlega	wartość godziwa przez wynik finansowy
PTWP S.A.	8,4% w kapitale i głosach	brak	nie podlega	cena nabycia - odpis aktualizujący	nie podlega	wartość godziwa przez wynik finansowy
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	4,8% w kapitale i głosach	brak	nie podlega	cena nabycia - odpis aktualizujący	nie podlega	wartość godziwa przez wynik finansowy
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	49,7% w kapitale i głosach	spółka stowarzyszona	metoda praw własności	cena nabycia - odpis aktualizujący	nie podlega	wartość godziwa przez wynik finansowy
R&C Union S.A.	30,0% w kapitale i głosach	spółka stowarzyszona	nie dotyczy	nie dotyczy	nie podlega	wartość godziwa przez wynik finansowy

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

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.

Spółka 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.

Spółka 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 Spółka tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych dni urlopu poprzez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

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

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem, zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu),
- liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi,
- wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac.

Poszczególne etapy mogą być ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:

- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
- przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

Zaprezentowane w sprawozdaniu z pełnych dochodów 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 dotyczy, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów 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 OKCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ UE

- ED/2009/7 - Dnia 14 lipca 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała wstępny projekt standardu ED/2009/7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (który ma zastąpić w całości MSR 39). Celem projektu jest poprawa przydatności sprawozdań finansowych jako podstaw do podejmowania decyzji przez ich użytkowników, uproszczenie klasyfikacji i wymogów dotyczących wyceny instrumentów finansowych (dla aktywów i zobowiązań finansowych). Standard obejmujący wszystkie wyżej omawiane zagadnienia ma wejść w życie najwcześniej w styczniu 2012 roku.
- MSSF 7 "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" - rozszerzenie ujawnień w zakresie transakcji dotyczących transferu aktywów finansowych. Dodatkowe ujawnienia powinny być zawarte w dodatkowej notce objaśniającej i są wymagane dla wszystkich transferów aktywów finansowych, w których jednostka transferująca pozostaje zaangażowana w przedmiotowy składnik aktywów finansowych, bez względu na to,

czy składnik ten jest usuwany z jej bilansu czy nie. Dodatkowe ujawnienia wymagane są tutaj dla transferu aktywów finansowych, które w wyniku transferu nie podlegają w całości usunięciu z bilansu, jak również dla tych, które podlegają usunięciu z bilansu. W celu przedstawienia zakresu ujawnień, zmiana do standardu przedstawia przykłady ilustrujące tego rodzaju ujawnienia. Zmiany MSSF 7 mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 ma zastąpić MSR 39 wprowadzając ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.
- MSR 12 "Podatek dochodowy" - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Projekt zmian do MSR 12 Podatek dochodowy zakłada wprowadzenie odstępstwa od zasady obecnie istniejącej w MSR 12, według której pomiar podatku odroczonego powinien odzwierciedlać konsekwencje podatkowe związane z oczekiwanym sposobem skosumowania korzyści ekonomicznych zawartych w danym składniku aktywów.
- Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmienia datę prospektywnego zastosowania zasad usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych z "1 stycznia 2004 roku" na "datę przejścia na MSSF" - innymi słowy jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały stosować zasad usuwania z bilansu zawartych w MSR 39 retrospektywnie. Ponadto zmienia datę prospektywnego zastosowania wymogu wyceny w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych w stosunku do transakcji jakie podmiot zawarł w dacie lub po dacie przejścia na MSSF.
- Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Projekt proponuje, by jednostki działające w warunkach ostrej hiperinflacji, które przechodzą na MSSF w dniu normalizacji waluty funkcjonalnej lub po tej dacie mogły zdecydować, czy wycenią aktywa i zobowiązania w wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF i wykorzystają tę wartość godziwą jako koszt zakładany tych aktywów i zobowiązań na dzień otwarcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym zgodnie z MSSF.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: władzę nad podmiotem inwestycji, ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 wymaga dokonywania ciągłej oceny czy posiada się kontrolę nad podmiotem inwestycji. Ta ocena obejmuje zarówno zmiany w zakresie władzy nad podmiotem inwestycji, jak i w ekspozycji lub prawie do zwrotów. Dokonuje się jej w oparciu o zmiany faktów i okoliczności, lecz również co najmniej raz na koniec okresu sprawozdawczego.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt zastępuje MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach" i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 definiuje wspólne ustalenia umowne jako „umowę, w ramach której dwie lub więcej stron sprawuje wspólną kontrolę” i precyzuje, że wspólna kontrola występuje tylko wówczas, gdy „decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron sprawujących wspólną kontrolę”.
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki" - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Projekt nakłada rozszerzone wymogi informacyjne dotyczące udziałów jednostki w spółkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz wpływu posiadanych udziałów na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania. Celem projektu jest zebranie i ujednoczenie zasad dotyczących wyceny w wartości godziwej, pomiaru wartości godziwej oraz ujawnień z nią związanych w jednym standardzie. Projekt jest również rezultatem prac nad zapewnieniem spójności zagadnienia wartości godziwej pomiędzy MSSF oraz US GAAP.
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (wersja z 2011 roku) został zmodyfikowany w związku z wydaniem MSSF 10. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia

2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem równoczesnego zastosowania pakietu pięciu nowych MSSF to jest MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13. Zmiany nie dotyczą obecnie obowiązujących zasad sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego.

- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (wersja z 2011 roku). Zmiany mają zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania, pod warunkiem równoczesnego zastosowania pakietu pięciu nowych MSSF to jest MSSF 9, MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12, MSSF 13. MSR 28 został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku dotyczą prezentacji składników innych pełnych dochodów.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku dotyczą rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia.
- 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.

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 Jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Spółka 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 Spółka podzielona jest na następujące rodzaje działalności – „Projekty Europejskie” i „Konsulting Zarządczy i Finansowy”. Działy te są podstawą sporządzania przez Spółkę 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 dilligance, 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.

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

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i Koszty

01.01.2011 - 31.12.2011

	Działalność kontynuowana					
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 779	3 491	1 431	21 701	0	21 701
Sprzedaż między segmentami						0
Przychody ze sprzedaży łącznie	16 779	3 491	1 431	21 701	0	21 701
Koszty sprzedaży	-15 042	-3 113	-1 126	-19 281	0	-19 281
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-15 042	-3 113	-1 126	-19 281		-19 281
Wynik na sprzedaży brutto						
Wynik segmentu	1 737	378	305	2 420	0	2 420
Nie przyporządkowane koszty				-2 171	0	-2 171
Wynik na sprzedaży				249	0	249
Pozostałe przychody operacyjne				583	0	583
Pozostałe koszty operacyjne				-679	0	-679
Pozostałe przychody finansowe				1 193		1 193
Pozostałe koszty finansowe				-27		-27
Zaprzestanie konsolidacji				0	0	0
Zysk/Strata brutto				1 319	0	1 319
Podatek bieżący				-28	0	-28
Podatek odroczony				0	0	0
Zysk/Strata netto				1 291	0	1 291

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i koszty

01.01.2010 - 31.12.2010

	Działalność kontynuowana					
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	26 362	6 483	1 098	33 943	0	33 943
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	26 362	6 483	1 098	33 943	0	33 943
Koszty sprzedaży	-23 170	-5 967	-300	-29 437	0	-29 437
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-23 170	-5 967	-300	-29 437	0	-29 437
Wynik na sprzedaży brutto						
Wynik segmentu	3 192	516	798	4 506	0	4 506
Nie przyporządkowane koszty				-4 456	0	-4 456
Wynik na sprzedaży				50	0	50
Pozostałe przychody operacyjne				799	0	799
Pozostałe koszty operacyjne				-4 232	0	-4 232
Pozostałe przychody finansowe				285	0	285
Pozostałe koszty finansowe				-179	0	-179
Zaprzestanie konsolidacji				0	0	0
Zysk/Strata brutto				-3 277	0	-3 277
Podatek bieżący				0	0	0
Podatek odroczony				88	0	88
Zysk/Strata netto				-3 189	0	-3 189

Segmenty geograficzne

Ponad 99,9% przychodów Spółki zostały osiągnięte na terenie Polski.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu.

Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

Przychody ze sprzedaży za okres

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Polska	21 697	33 933
Litwa	4	10
Razem	21 701	33 943

Główni odbiorcy usług

W 2011 roku DGA S.A. miała czterech odbiorców, których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ogółem. Były to następujące podmioty:

- Seka S.A. - 17,7% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektu "Powiązania kooperacyjne polskich przedsiębiorstw")
- Ministerstwo Edukacji Narodowej - 15,7% udział w w sprzedaży ogółem (realizacja projektu "Fascynacje zakłete w nauce i biznesie - ogólnopolski program rozwoju kompetencji kluczowych w zakresie nauk matematyczno-przyrodniczych i przedsiębiorczości")
- Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu - 12,7% udział w sprzedaży ogółem (realizacja m.in. projektów "Zawodowo podnosimy kompetencje uczniów", "Projekt outplacementowy WUP w Poznaniu", "Akademia doświadczonego menedżera")
- Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - 12,1% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów "Efektywność energetyczna w praktyce", "Kompetentni pracownicy postawą sukcesu Grupy Goodyear Polska")

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Programy szkoleniowe	16 779	26 362
Konsulting zarządczy i finansowy	3 491	6 483
Inne	1 431	1 098
	<u>21 701</u>	<u>33 943</u>
Pozostałe przychody operacyjne	583	799
Przychody finansowe	1 193	285
	<u>1 776</u>	<u>1 084</u>
Razem:	<u>23 477</u>	<u>35 027</u>
w tym: usługi finansowane ze środków UE	10 589	8 297

7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	348	857
Zużycie materiałów i energii	1 377	1 414
Usługi obce	14 954	23 793
Podatki i opłaty	64	334
Koszty pracownicze	3 754	6 876
Inne koszty rodzajowe	955	585
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	22	77
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	821	385
koszty delegacji pracowniczych	102	99
składki członkowskie	10	23
Razem koszty rodzajowe	21 452	33 859
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-261	-507
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 910	-3 949
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	19 281	29 403
Wartość sprzedanych towarów	0	34
Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	19 281	29 437

8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca	2	2
Pracownicy	28	38
Razem:	33	43
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na kontraktach menedżerskich	3	4
Razem zatrudnieni:	36	47
Umowy zlecenia/o dzieło	101	122
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Wynagrodzenia	3 195	5 563
Składki na ubezpieczenie społeczne	370	704
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	99	127
Razem:	3 664	6 394
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na kontraktach menedżerskich	90	482
Razem koszty zatrudnienia:	3 754	6 876

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	139	47
Zwrot kosztów operacyjnych	8	0
Uzyskane odszkodowanie	2	0
Zwrot kosztów sądowych	36	24
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	243	621
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	123	97
- przychody ze sprzedaży majątku (ze znakiem +)	400	381
- koszty sprzedaży majątku (ze znakiem -)	-277	-284
korekta struktury VAT	18	0
Pozostałe	14	10
	<hr/>	<hr/>
Razem	583	799
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Wartość netto zlikwidowanego majątku	0	11
Odpis aktualizujący należności	202	3 743
Darowizny	0	1
Opłaty sądowe i egzekucyjne	113	7
Zapłacone i naliczone kary	203	396
Spisane należności	134	0
Pozostałe	27	74
	<hr/>	<hr/>
Razem	679	4 232
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

W roku 2010 największy wpływ na osiągnięte wyniki Spółki miała realizacja Projektu dla Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji” zakończony w czerwcu 2010 roku. Pomimo wielokrotnych i wielodniowych kontroli przeprowadzanych zarówno przez ekspertów Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., jak i przez podmioty zewnętrzne, Agencja odmówiła zapłaty należności w kwocie 3,7 mln PLN. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. wstrzymuje uregulowanie należnej kwoty, pomimo iż projekt został przeprowadzony należycie, co potwierdzają między innymi wyższe niż zapisane, wyznaczone do osiągnięcia wskaźniki zatrudnienia. Dlatego też, w związku z brakiem zapłaty faktury, DGA S.A. przekazała rozwiązanie sprawy na drogę postępowania sądowego. Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Spółka utworzyła odpis aktualizujący na 100% wartości należności w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych w roku 2010.

W prezentowanym okresie powyższa sprawa nie została rozstrzygnięta. 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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

pierwszej rozprawy sądowej strony podtrzymały dotychczasowe stanowiska. W związku z tym wyznaczono kolejny termin rozprawy na 14 czerwca 2012 roku.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 4 października 2011 roku nałożyła na DGA S.A. karę w wysokości 200 tys. zł za naruszenie obowiązków informacyjnych. Zarząd DGA S.A. po szczegółowej analizie uzasadnienia Komisji uznał, że kara została nałożona niezasadnie, a jej wysokość jest nadmiernie restrykcyjna i w dniu 2 listopada 2011 roku, złożył wniosek do Komisji o ponowne rozpatrzenie sprawy. W prezentowanym okresie, zgodnie z zasadą ostrożności ujęto rezerwę na koszty kary w wysokości 200 tys. zł. W dniu 12 marca 2012 DGA S.A. otrzymało pismo z Komisji Nadzoru Finansowego informujące, że po ponownym rozpatrzeniu sprawy utrzymano w mocy karę w wysokości 200 tys. zł. Zarząd Spółki po przeanalizowaniu uzasadnienia Komisji Nadzoru Finansowego, podejmie decyzję o ewentualnym złożeniu skargi na decyzję do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Termin na wniesienie skargi wynosi 30 dni od dnia doręczenia decyzji.

11. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	340	254
Przychody z pozostałych odsetek	84	31
Dywidendy	79	0
Zysk ze zbycia inwestycji	470	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji (ze znakiem +)	1 640	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji (ze znakiem -)	-1 170	0
Aktualizacja wartości inwestycji	217	0
Dodatnie różnice kursowe	2	0
Pozostałe	1	0
Razem	1 193	285
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z pełnych dochodów)	0	0
Razem	1 193	285

12. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Odsetki od kredytów i pożyczek	24	82
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	1
Odsetki od nieterminowych płatności	2	1
Odsetki budżetowe	1	0
Prowizje bankowe	0	45
Strata ze zbycia inwestycji	0	39
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji (ze znakiem -)	0	2 784
- koszty sprzedaży udziałów i akcji (ze znakiem +)	0	-2 852
- przychody z tytułu wyceny	0	29
Pozostałe	0	1
Razem	27	169
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z pełnego dochodu)	0	10
Razem	27	179

13. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	13	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	15	0
	<u>28</u>	<u>0</u>
Podatek odroczony:	<u>0</u>	<u>-88</u>
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	<u>28</u>	<u>-88</u>
Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	19%	19%
Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z pełnego dochodu z dochodem/stratą podatkową:		
	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	1 319	-3 278
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<u>1 319</u>	<u>-3 278</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	<u>251</u>	<u>0</u>
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-273	-623
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	60	-184
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	732	384
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-384	1 135
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-358	-126
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	<u>0</u>	<u>-586</u>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	<u>-28</u>	<u>0</u>

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego - dochodu (zmniejszenie zysku brutto)	-28	0
Podatek odroczony (zwiększenie zysku brutto)	0	88
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	-28	88
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	2,12%	0,00%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0
Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe	31.12.2011	31.12.2010
Bieżące aktywo podatkowe		
Należny zwrot podatku	0	0
Razem:	0	0
Bieżące zobowiązanie podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	13	0
Razem:	13	0

14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk/Strata podstawowy przypadający 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.

Zysk/Strata rozwodniony przypadający 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 wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.

Wylczenie zysku/straty na jedną akcję i rozwodnionego zysku/straty przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wylczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	1 291	-3 189
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wylczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 291	-3 189
Liczba akcji		
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
Działalność kontynuowana		
Zysk/strata wykazana dla potrzeb wylczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	0,14	-0,35
Zysk/strata wykazana dla potrzeb wylczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	0,14	-0,35
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana nie wystąpiła w Spółce w prezentowanym okresie.		
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wylczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0	0
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wylczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0	0

15. PODATEK ODROZCZONY

Stawka podatku

19%

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Rezerwy na koszty	133	148	-15	48
Rezerwa na urlopy	12	12	0	-15
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	7	13	-6	-3
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	44	93	-49	-30
Odpis aktualizujący należności związane z projektami europejskimi	0	0	0	-24
Odpis aktualizujący należności handlowe	339	0	339	-15
Niezapłacone składki do ZUS	0	0	0	-9
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	0	0	-7
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	0	2	-2	-14
Rezerwa na przewidywane straty	0	0	0	-155
Strata podatkowa	34	301	-267	-22
Różnice kursowe niezrealizowane	0	5	-5	5
Razem:	569	574		

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Za okres 01.01.2011- 31.12.2011	Za okres 01.01.2010- 31.12.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	6	8	2	-7
Wycena bilansowa należności handlowych	0	0	0	1
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	0	0	3
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	5	47	42	337
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	3	0	-3	0
Zwiększenie wartości inwestycji	23	23	0	0
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	41	5	-36	-5
Razem	78	83		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego			0	88
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	569	574	Zmiana stanu -5	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	78	83	5	
Dodatni wpływ na pełny dochód			0	

Spółka w roku 2011 utworzyła aktywo na podatek odroczone do wysokości rezerwy.

16. DYWIDENDY**Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:**

	W okresie	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku w wartości 0,20 PLN na 1 akcję przy ilości akcji 9.042.232 sztuk		0	1 808
Kwota przypadająca na jedną akcję w/w		0	0
Na dzień sporządzenia sprawozdania została wypłacona kwota dywidendy		0	1 808

Zarząd DGA S.A. rekomendować będzie przeznaczenie wypracowanego zysku netto za 2011 rok w wysokości 1.291 tys. zł na zasilenie kapitału rezerwowego pod nazwą „środki na nabycie akcji własnych” i/lub zasilenie kapitału zapasowego spółki.

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2010	467	1 466	63	1 996
<i>Zwiększenia</i>	0	1	41	42
Zakup bezpośredni	0	1	41	42
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	467	1 467	104	2 038
Na dzień 1 stycznia 2011	467	1 467	104	2 038
<i>Zwiększenia</i>	0	25	0	25
Zakup bezpośredni	0	25	0	25
<i>Zmniejszenia</i>	-467	-291	-33	-791
Likwidacja majątku	-467	-291	-33	-791
Na dzień 31 grudnia 2011	0	1 201	71	1 272
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
Na dzień 1 stycznia 2010	-396	-1 282	-51	-1 729
<i>Zwiększenia</i>	-71	-147	-10	-228
Amortyzacja za rok	-71	-147	-10	-228
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	-467	-1 429	-61	-1 957
Na dzień 1 stycznia 2011	-467	-1 429	-61	-1 957
<i>Zwiększenia</i>	0	-42	-12	-54
Amortyzacja za rok	0	-42	-12	-54
<i>Zmniejszenia</i>	467	291	33	791
Likwidacja majątku	467	291	33	791
Na dzień 31 grudnia 2011	0	-1 180	-40	-1 220
	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2010	71	184	12	267
Na dzień 31 grudnia 2010	0	38	43	81
Na dzień 1 stycznia 2011	0	38	43	81
Na dzień 31 grudnia 2011	0	21	31	52

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	0	73

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	4 086	2 061	286	598	0	7 031
Nabycie jednostek zależnych						0
Zwiększenia, z tego:	43	116	0	20	0	179
Zakup bezpośredni	0	116	0	20	0	136
Inwestycje w obcym obiekcie	43	0	0	0	0	43
Zmniejszenia, z tego:	-538	-114	-286	-1	0	-939
Zbycie majątku	-160	-114	-286	-1	0	-561
Likwidacja majątku	-378	0	0	0	0	-378
Inne						0
Na dzień 31 grudnia 2010	3 591	2 063	0	617	0	6 271
Na dzień 1 stycznia 2011	3 591	2 063	0	617	0	6 271
Zwiększenia, z tego:	0	48	0	4	4	56
Zakup bezpośredni	0	48	0	4	4	56
Zmniejszenia, z tego:	-294	-548	0	-4	0	-846
Zbycie majątku	-294	-79	0	-3	0	-376
Likwidacja majątku	0	-469	0	-1	0	-470
Na dzień 31 grudnia 2011	3 297	1 563	0	617	4	5 481

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

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 2010	-792	-1 709	-107	-540	0	-3 148
Zwiększenia, z tego:	-335	-207	-57	-31	0	-630
Amortyzacja za rok	-335	-207	-57	-31	0	-630
Zmniejszenia, z tego:	380	101	164	0	0	645
Zbycie majątku	13	101	164	0	0	278
Likwidacja majątku	367	0	0	0	0	367
Na dzień 31 grudnia 2010	-747	-1 815	0	-571	0	-3 133
Na dzień 1 stycznia 2011	-747	-1 815	0	-571	0	-3 133
Zwiększenia, z tego:	-145	-127	0	-22	0	-294
Amortyzacja za rok	-145	-127	0	-22	0	-294
Zmniejszenia, z tego:	32	540	0	5	0	577
Zbycie majątku	32	72	0	3	0	107
Likwidacja majątku	0	468	0	2	0	470
Na dzień 31 grudnia 2011	-860	-1 402	0	-588	0	-2 850
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2010	3 294	352	179	58	0	3 883
Na dzień 31 grudnia 2010	2 844	248	0	46	0	3 138
Na dzień 1 stycznia 2011	2 844	248	0	46	0	3 138
Na dzień 31 grudnia 2011	2 437	161	0	29	4	2 631

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego środki trwałe.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2011	01.01.2011	31.12.2010
Udziały w spółce PBS DGA Sp. z o. o	0	2 500	2 500
Przekwalifikowanie dopłat do kapitału PBS DGA Sp.z o.o.	0	40	40
Przeklasyfikowanie na aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0	-2 540	0
Razem aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	0	2 540

20. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE, WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia udziałów w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych tys. PLN	Cena nabycia aktywów dostępnych do sprzedaży	Odpis aktualizujący
DGA HCM Sp. z o.o.	Warszawa	0	455	-200
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	540	0	0
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. (dawniej: DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.)	Poznań	920	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa	Poznań	91	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	22	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	0	0
Razem:		1 577	455	-200

Zmiany w ciągu roku

	2011	01.01.2011	2010
	2 582	5 936	5 247
Przeklasyfikowanie jednostek	0	0	2 981
Wniesienie dopłat do kapitału	0	0	249
Sprzedaż udziałów	-750	0	-21
Zwrot udziałów w spółce komandytowej	0	0	-20
Przeklasyfikowanie jednostek	0	0	-2 500
Zmiana prezentacji	0	-3 354	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0
	1 832	2 582	5 936

21. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	2011	01.01.2011	2010
Na 1 stycznia brutto	6 078	1 562	1 562
Zwiększenia	7 206	6 088	194
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	550	0	0
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	308	0	0
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	6 131	194	194
Akcje zwykłe - notowane (wycena)	217	0	0
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane zmiana prezentacji	0	5 894	0
Zmniejszenia	420	1 572	1 572
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	0	0	0
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	420	0	0
Akcje zwykłe - notowane (sprzedaż)	0	1 562	1 562
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	0	10	10
Na 31 grudnia brutto	12 864	6 078	184
w tym			
Długoterminowe	0	0	0
Krótkoterminowe	12 864	6 078	184
Akcje zwykłe - notowane	6 532	184	184
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	6 332	5 894	0

22. UDZIELONE POŻYCZKI (JEDNOSTKOM ZALEŻNYM I POZOSTAŁYM)

	2011	2010
Na 1 stycznia	1 116	0
Zwiększenia	1 010	1 150
udzielone pożyczki	935	1 150
naliczone odsetki	75	0
Zmniejszenia	-786	-34
spłata pożyczki	-718	-34
spłata odsetek	-68	0
Na 31 grudnia	1 340	1 116
w tym		
część długoterminowa	198	630
w tym kapitał	198	622
w tym odsetki	0	8
część krótkoterminowa	1 142	486
w tym kapitał	1 118	478
w tym odsetki	24	8

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM POZOSTAŁYM

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	216 661	4001	220 662	-	WIBOR 3M + marża	2014-09-30
Braster Sp. z o.o.	100 000	592	100 592	-	WIBOR 3M + marża	2012-06-30
DGA Optima Sp. z o.o.	300 000	3 214	303 214	-	WIBOR 3M + marża	Płatne w 3 równych ratach począwszy od 31.08.2012 do 31.10.2012
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	200 000	8 797	208 797	-	WIBOR 3M + marża	2012-01-31
Razem 31.12.2011	816 661	16 604	833 265	-		

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku

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

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM KONSOLIDOWANYM METODĄ PEŁNĄ

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Ad Akta Sp. z o.o.	200 000	3 911	203 911	-	WIBOR 3M + marża	płatne w 13 ratach począwszy od 31.03.2012 do 31.03.2013
Ateria Sp. z o.o.	100 000	3 384	103 384	-	WIBOR 3M + marża	płatne w 3 równych ratach począwszy od 31.01.2012 do 31.06.2012
Razem 31.12.2011	300 000	7 295	307 295	0		

23. NALEŻNOŚCI

	31.12.2011	31.12.2010
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	559	797
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	83	2
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	0	48
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	1 436	1 173
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	170	143
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	316	3 813
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	294	201
Należności nieściągalne i wątpliwe (w tym dochodzone na drodze sądowej)	3 938	0
Razem należności handlowe brutto	6 796	6 177
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-3 938	-3 879
Należności handlowe z usług wykonanych w danym okresie a zafakturowanych w następnych.	14	186
Razem należności handlowe pozostałe	14	186
Razem należności handlowe netto	2 872	2 484
Należności handlowe związane z realizacją projektów finansowanych z UE	3 820	3 146
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	319	289
Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej	11	11
Należności z tytułu usług w toku oraz konsorcjów	25	247
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	123	90
inne Rozrachunki z pracownikami	5	0
Pozostałe należności	236	285
w tym:		
Należności z tytułu wadium i kaucji	134	246
Należności z tytułu udziału w zyskach (Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna)	0	24
Inne	102	15
Razem pozostałe należności brutto	4 539	4 068
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-20	-20
Razem pozostałe należności netto	4 519	4 048
w tym:		
Krótkoterminowe	4 519	4 048
Długoterminowe	0	0
Razem należności brutto:	11 349	10 431
Razem odpis aktualizujący należności	-3 958	-3 899
Razem należności netto:	7 391	6 532

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

ODPISY AKTUALIZAJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący należności inne	Razem
1 stycznia 2010	57	146	203
Zwiększenie, z tytułu:			
Zwiększenie, z tytułu:	3 743	0	3 743
Odpisu aktualizującego wartość należności od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.	3 743	0	3 743
Zmniejszenie, z tytułu:			
Zmniejszenie, z tytułu:	-47	0	-47
Odpisy związane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku (zapłata należności)	-47	0	-47
Przekwalifikowanie odpisu	126	-126	0
31 grudnia 2010	3 879	20	3 899
1 stycznia 2011	3 879	20	3 899
Zwiększenie, z tytułu:			
Zwiększenie, z tytułu:	202	0	202
zawiązanie odpisu aktualizującego	202	0	202
Zmniejszenie, z tytułu:			
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-143	0	-143
Kwoty spisane jako nieściągalne	-16	0	-16
Odpisy związane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku (zapłata należności)	-126	0	-126
Odpisy związane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku (zapłata należności)	-1	0	-1
31 grudnia 2011	3 938	20	3 958

24. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i kasie	3 052	955
Lokaty krótkoterminowe	4 521	9 996
Razem	7 573	10 951

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i kasie	3 052	955
Lokaty krótkoterminowe	4 521	9 996
	7 573	10 951
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Razem	7 573	10 951

25. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2011	31.12.2010
	liczba akcji w sztukach	liczba akcji w sztukach
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		
Akcje zwykłe po 1,00 PLN każda	9 042 232	9 042 232
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	9 042 232	10 170 000
Umorzone	0	-1 127 768
Na 31 grudnia	9 042 232	9 042 232
	<u>31.12.2011</u>	<u>31.12.2010</u>
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A., według stanu na dzień 31 grudnia 2011 rok:

Struktura własności	Liczna głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	3 078 446	3 078 446	34,05%	34,05%
- w tym akcje uprzywilejowane:	784 000	784 000	8,67%	8,67%
Anna Szymańska	518 802	518 802	5,74%	5,74%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	96 000	96 000	1,06%	1,06%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	5 444 984	5 444 984	60,21%	60,21%
- w tym akcje uprzywilejowane:	-	-	-	-

26. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2011	2010
Na 1 stycznia	18 833	20 464
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną (Obniżenie kapitału na skutek umorzenia akcji)	0	-944
Pokrycie straty	-3 189	-687
Na 31 grudnia	15 644	18 833

27. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	2011	2010
Na 1 stycznia	98	98
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Na 31 grudnia	98	98
W tym podatek odroczony	23	23

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

28. ZYSKI ZATRZYMANE

	2011	2010
Na 1 stycznia	-3 189	1 122
Wypłacone dywidendy	0	-1 808
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	1 291	-3 189
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	3 189	1 880
Nabycie akcji własnych	0	-1 194
Na 31 grudnia	1 291	-3 189

29. AKCJE WŁASNE

Akcje własne przeznaczone do umorzenia	31.12.2011	31.12.2010
Na 1 stycznia	0	-2 071
Umorzenie akcji własnych	<u>0</u>	<u>2 071</u>
Na 31 grudnia	<u>0</u>	<u>0</u>
Akcje własne przeznaczone do umorzenia		
	szt.	szt.
Na 1 stycznia	0	- 1 127 768
Umorzenie akcji własnych	<u>0</u>	<u>1 127 768</u>
Na 31 grudnia	<u>0</u>	<u>0</u>

Spółka otrzymała w dniu 23 lutego 2010 roku postanowienie Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, na mocy którego zarejestrowane zostało obniżenie kapitału zakładowego DGA S.A. z kwoty 10.170.000 PLN do kwoty 9.042.232 PLN wraz z dokonaniem rejestracji zmian w Statucie Spółki.

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zarówno na dzień 31 grudnia 2011 roku jak i na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego.

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2011	31.12.2010
do 1 miesiąca	659	696
od 1 do 3 miesięcy	2	85
od 6 do 12 miesięcy	<u>0</u>	<u>25</u>
Razem:	<u>661</u>	<u>806</u>

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

Zobowiązania są realizowane po zatwierdzeniu wydatków przez osoby odpowiedzialne zgodnie z terminami płatności zawartymi w dokumentach.

32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Tytuł		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	125	274
z tytułu wynagrodzeń	0	0
rozliczenia międzyokresowe	109	116
zaliczki otrzymane na dostawy	5 805	3 471
z tytułu realizowanych projektów EFS	19	24
z tytułu zawartych umów konsorcjum - część obca	453	453
inne	42	51
Razem:	6 553	4 389
Struktura wiekowa		
do 1 miesiąca	6 100	3 885
od 1 do 3 miesięcy	0	504
powyżej 12 miesięcy	453	0
Razem:	6 553	4 389

33. KREDYTY I POŻYCZKI

	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
Kredyty i pożyczki pozostałe	0	2
Razem	0	2
w tym		
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	0	2
Razem	0	2

34. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	Koniec okresu 31.12.2011	Koniec okresu 31.12.2010
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	71	104
z tytułu wynagrodzeń	0	1
z tytułu rezerwy na urlopy	65	62
z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne	34	65
pozostałe wobec pracowników	0	0
	170	232
w tym		
część długoterminowa	34	65
część krótkoterminowa	136	167

REZERWA NA URLOPY

Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy jako iloczyn niewykorzystanych dni urlopu przez pracowników i ich wynagrodzenia za dzień pracy.

REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne biorąc za podstawę naliczenia średnie krajowe wynagrodzenie obliczone na dzień bilansowy, zestawienie liczby pracowników w podziale na przedziały wiekowe z uwzględnieniem statystycznego momentu przejścia na emeryturę, szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) roczny i półroczny wzrost wynagrodzenia oraz założonej 7% stopy dyskonta.

35. REZERWY

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszty kar	Rezerwa na premie i podobne	Razem
1 stycznia 2010	475	815	0	1 290
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	595	716	300	1 611
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-505	-1 340	-300	-2 145
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31 grudnia 2010	565	191	0	756
w tym				
Rezerwy do 1 roku	565	191		756
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
1 stycznia 2011	565	191	0	756
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	2 016	200	0	2 216
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-2 111	-160	0	-2 271
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
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

Rezerwa na koszty

W 2011 roku Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne usługi posprzedażowe związane z realizowanymi projektami.

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****36. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI**

Informacje o ograniczeniach Spółki w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 31 grudnia 2011 roku.

Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik / Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu	Suma / Wysokość kwoty zastawu	Uwagi
			(tys. PLN)	
WA4M/00159800/2	PKO BP S.A	hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w 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 dnia 23.08.2007 r. z późn. aneksem
WA4M/00389441/8		- ul. Marszałkowska 83/49		
		- ul. Łucka 15/501		

Na dzień 31 grudnia 2011 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przewłaszczenie, zastawy) nie występowały.

37. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku nie posiadała należności warunkowych.

38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

Na dzień 31 grudnia 2011 roku DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli, bądź udzielonych na zlecenie DGA S.A. gwarancji (ubezpieczeniowych i bankowych) na łączną sumę 16 806 tys. PLN.

39. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej		
Amortyzacja bilansowa	348	857
Amortyzacja	348	857
Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych	-123	-97
Zysk/Strata ze zbycia inwestycji zmiana kwalifikacji inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-3 792	0
zmiana kwalifikacji inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 792	0
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-123	-97
Zakup towarów	0	0
Zmiana stanu zapasów	0	0
Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-859	19 797
Wpłata dopłat do kapitału	0	-40
Naliczone odsetki od pożyczek	-75	
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	0	20
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-934	19 782
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 913	-8 409
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2	5 486
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-13	0
Zmiana stanu rezerw	85	679
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 987	-2 244
Dywidendy i udziały w zyskach	-79	0
Odsetki od lokat otrzymane	0	-234
Odsetki zapłacone	0	127
Odsetki i udziały w zyskach	-79	-107
Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	-54	-679
Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych	-31	-21
Zmiana stanu rezerw	-85	-700
Zakupy bezpośrednie środków trwałych	-56	-137

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Zakup bezpośrednio wartości niematerialnych	-25	-42
Inwestycje z obcym obiekcie	0	-43
Wydatki na zakup majątku trwałego	-81	-222
Zakup udziałów spółki Ad Akta Sp. z o.o.	0	-750
Zakup udziałów spółki Ateria Sp. z o.o.	-480	-270
Zakup udziałów spółki AllCards Sp. z o.o.	-70	-400
Podwyższenie kapitału w spółce DGA Energia Sp. z o.o.	0	-249
Zakup akcji spółki CKL S.A.	0	-851
Zakup udziałów spółki Blue Energy Sp. z o.o.	0	-22
Zakup udziałów spółki DGA Amber Sp. z o.o.	0	-7
Zakup udziałów w spółki DGA Optima Sp. z o.o.	0	-4
Zakup akcji spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.	0	-627
Zakup udziałów spółki Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	0	-50
Zakup udziałów spółki Alekiedy Sp. z o.o.	-308	0
Zakup akcji spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych	-6131	-1304
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-6 989	-4 534

40. INSTRUMENTY FINANSOWE

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, które zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym, w podziale na poszczególne kategorie:

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	255	3 102	255	3 102
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	12 864	184	12 864	184
Udzielone pożyczki	1 340	1 116	1 340	1 116
Należności z tytułu dostaw i usług	2 872	2 484	2 872	2 484
Środki pieniężne	7 573	10 951	7 573	10 951
Zobowiązania finansowe				
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	2	0	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	661	806	661	806

Wartość godziwa zobowiązań finansowych została ustalona w oparciu o rynkowe stopy procentowe.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Pożyczki udzielone		Przychody finansowe - odsetki		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
DGA S.A.												
DGA HCM Sp. z o.o.	216	145	224	427	0	0	0	0	0	17	66	8
Braster Sp. z o.o.(do 08-06-2011)	0	1	0	0	100	100	3	1	0	0	0	1
Ateria Sp. z o.o.	135	17	0	0	300	300	14	6	0	0	42	5
AllCards sp. z o.o.	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
Ad Akta Sp. z o.o.	32	42	49	0	200	0	8	0	3	0	13	3
Razem jednostki zależne:	385	205	273	427	600	400	25	7	3	17	122	17
DGA Audyt Sp. z o.o.	155	161	6	0	0	0	0	0	0	0	22	18
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	340	361	307	435	0	0	0	0	0	20	31	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	23	10	351	490	0	0	0	0	14	7	5	1
DGA Energia Sp. z o.o. (do 10-06-2011)	16	55	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Centrum Kreowania Liderów S.A.	72	16	1 008	0	0	0	0	0	0	0	56	2
Blue Energy Sp. z o.o.	286	131	1 897	1 083	0	150	2	3	113	375	37	35
DGA Amber sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPW DGA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PBS DGA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	218	53	1 080	138	300	300	18	3	76	119	17	12
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	0	0	0	0	200	0	20	0	0	0	0	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	1 110	787	4 649	2 146	500	450	40	6	203	521	168	70
RAZEM	1 495	992	4 922	2 573	1 100	850	65	13	206	538	290	87

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności między jednostkami powiązаныmi.

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru DGA S.A.

Zarząd	Wynagrodzenia		Premie		Odprawy		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	
	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Zarząd DGA S.A.										
Andrzej Głowacki	18	113	0	0	0	0	330	489	348	602
Anna Szymańska	12	93	0	0	0	0	369	494	381	587
Mirosław Marek	6	92	0	0	0	0	0	347	6	439
Razem Zarząd	36	298	0	0	0	0	699	1 330	735	1 628
Prokurenci										
Błażej Piechowiak (od 01.12.2011)	2	0	0	0	0	0	13	0	15	0
Anna Olszowa (do 30.11.2011)	158	221	0	0	21	0	0	0	179	221
Michał Borucki	6	62	0	0	0	0	0	121	6	183
Razem Prokurenci	164	283	0	0	21	0	0	121	185	404

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 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

Zarząd

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zarząd Jednostki Dominującej						
Andrzej Głowacki	13	8	0	0	13	8
Anna Szymańska	12	4	0	0	12	4
Mirosław Marek	6	2	228	48	234	50
Razem Zarząd	31	14	228	48	259	62
Prokurenci						
Błażej Piechowiak (od 01.12.2011)	0	0	0	0	0	0
Anna Olszowa (do 30.11.2011)	9	0	0	0	9	0
Michał Borucki	0	0	351	126	351	126
Razem Prokurenci	9	0	351	126	360	126

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rada Nadzorcza

	Wynagrodzenia		Premie		Odprawy		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Rada Nadzorcza										
Piotr Gosieniecki	14	18	0	0	0	0	0	0	14	18
Karol Działoszyński	5	9	0	0	0	0	0	0	5	9
Romuald Szepliński	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3
Leon Stanisław Komornicki	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3
Robert Gwiazdowski	17	10	0	0	0	0	0	0	17	10
Michał Lachowicz (do 23.04.2010)	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Jarosław Dominiak	11	10	0	0	0	0	0	0	11	10
Razem	50	57	0	0	0	0	0	0	50	57

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

* Przez dywidendy wypłacone przez Spółkę rozumie się w danym roku należności z tytułu dywidendy

DGA S.A. w roku 2011 i 2010 nie zidentyfikowało przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej DGA S.A.

	Sprzedaż środków trwałych przez Spółkę		Zakup środków trwałych przez Spółkę		Zobowiązania spółki wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności spółki od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2011	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	-	-	-	-				
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010				
Zarząd	0	125	0	0	71	0	2	3
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	0	16	9	0	1
Razem:	0	125	0	0	87	9	2	4

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez osoby zarządzające spółek Grupy Kapitałowej**

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Osoby prawne	0	0	0	0	0	0	0	0
Osoby fizyczne	0	0	0	18	0	0	0	0
Razem:	0	0	0	18	0	0	0	0

42. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zgodnie ze strategią przyjętą przez DGA S.A. Spółka od 2010 roku zmieniła swoją działalność z działalności doradczo-konsultingowej na działalność 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 długoterminowym będą zbywane.

Zarząd DGA S.A. postanowił w związku z powyższym zmienić zasady kwalifikacji spółek w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od rocznych sprawozdań za 2011 rok.

Zarząd stoi na stanowisku, że zmiany te pozwolą na dostarczenie bardziej użytecznej i rzetelnej informacji o sytuacji finansowej Spółki dla szerokiego kręgu odbiorców.

Zmiany polegają na zmianie zasad wyceny wartości spółek oraz zmianie zasad konsolidacji.

Poniżej prezentacja wpływu zmiany zasad rachunkowości na okresy porównywalne.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 01 STYCZNIA 2011 ROKU

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmian zasad rachunkowości	Nowe zasady rachunkowości
Aktywa	31.12.2010		01.01.2011
Wartość firmy	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	81	0	81
Rzeczowe aktywa trwałe	3 138	0	3 138
Inw.w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	2 834	-1 257	1 577
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 102	-2 097	1 005
Udzielone pożyczki	630	0	630
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	574	0	574
Aktywa trwałe	10 359	-3 354	7 005
Udzielone pożyczki	486	0	486
Należności z tytułu dostaw i usług	2 484	0	2 484
Pozostałe należności	4 048	0	4 048
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	184	5 894	6 078
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 951	0	10 951
Aktywa przeznaczone do zbycia	2 540	-2 540	0
Aktywa obrotowe	20 693	3 354	24 047
Aktywa razem	31 052	0	31 052

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku**
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**C.D. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 01 STYCZNIA 2011 ROKU**

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmian zasad rachunkowości	Nowe zasady rachunkowości
Pasywa	31.12.2010		01.01.2011
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	-3 189	0	-3 189
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy	24 784	0	24 784
Kapitał własny	24 784	0	24 784
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	65	0	65
Rezerwa na podatek odroczoney	83	0	83
Zobowiązania długoterminowe	148	0	148
Pożyczki i kredyty bankowe	2	0	2
Rezerwy	756	0	756
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	167	0	167
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	806	0	806
Pozostałe zobowiązania	4 389	0	4 389
Zobowiązania krótkoterminowe	6 120	0	6 120
Pasywa razem	31 052	0	31 052

43. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu operacyjnego oraz udzielane i otrzymane w ramach Grupy Kapitałowej pożyczki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

W przypadku Spółki ryzyko to związane może być z długoterminowymi instrumentami dłużnymi – kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu mogą narażać na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie Spółki przed zwiększeniem kosztów finansowych wynikających ze wzrostu stóp procentowych.

Polityka i procedury Spółki dla unikania nadmiernej koncentracji ryzyka

Umowa kredytowa spółki z maksymalnym limitem kredytowym do wykorzystania w wysokości 3 mln PLN (do 22 sierpnia 2013 roku) jest oparta na zmiennej stopie procentowej liczonej w oparciu o WIBOR 1M. Ze względu na brak zadłużenia z tego tytułu na dzień bilansowy ryzyko zmiany stopy procentowej nie występuje.

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Zadłużenie	-	2
Stopa % 1M WIBOR na dzień bilansowy	4,61%	3,66%
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku stopy %	+/-15,00%	+/- 15%
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na wynik finansowy netto	+/-0	+/- 0

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut – EURO**

Ze względu na fakt, że na dzień bilansowy tylko kwota 24 tys. PLN aktywów netto denominowana jest w EURO, Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko zmiany kursów walut.

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
Aktywa netto	24	12
Kurs waluty na dzień bilansowy	4,4168	3,9603
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku kursu walut	+/- 10,00%	+/- 10,00%
Różnica w wysokości różnic kursowych i wpływ na wynik finansowy netto	+/-2	+/- 1

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentom kredytowym spółce DGA S.A. (3 mln PLN).

44. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**Główne instrumenty finansowe**

Celem Spółki w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wielkości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań długo i krótkoterminowych pomniejszoną o rezerwy na zobowiązania i środki pieniężne.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	Na dzień 31.12.2011	Na dzień 31.12.2010
a) Zobowiązania ogółem	7 397	5 429
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 27)	-	-
c) <i>Zadłużenie netto (a+b)</i>	wartość ujemna - brak zadłużenia netto	wartość ujemna - brak zadłużenia netto
d) Kapitał własny ogółem	26 075	24 784
e) Kapitał ogółem (c+d)	26 075	24 784
Wskaźnik zadłużenia	0%	0%

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 marca 2012 roku