

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA



za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011	4
(wariant kalkulacyjny)	4
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011	9
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011 (c.d.)	12
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011	14
JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU	15
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 MARCA 2011 ROKU	18
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 MARCA 2011 ROKU	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	21
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	21
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	23
3. <i>WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI:</i>	23
4. <i>ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.</i>	27
5. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	28
6. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	28
7. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i>	41
8. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	44
9. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</i>	45
10. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	46
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	47
12. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	47
13. <i>DOTACJE RZĄDOWE</i>	47
14. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	48
15. <i>KOSZTY FINANSOWE</i>	48
16. <i>PODATEK DOCHODOWY</i>	49
17. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	51
18. <i>DYWIDENDY</i>	52
19. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	53
20. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	55
21. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</i>	57
22. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	57
<i>UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)</i>	58
23. <i>REZERWY</i>	58
24. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI</i>	59
25. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</i>	59
26. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i>	59
27. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	60
28. <i>SPRAWY SPORNE</i>	60
29. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</i>	61

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 273	10 573	1 578	2 665
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-118	358	-30	90
III. Zysk/Strata* brutto	-31	33	-8	8
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-13	467	-3	118
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	44	562	11	142
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	921	8 527	232	2 150
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-550	-822	-138	-207
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18	-3 487	-5	-879
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	353	4 218	89	1 063
	na	na	na	na
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
X. Aktywa razem	33 602	32 758	8 376	8 272
XI. Zobowiązania razem	8 983	8 074	2 239	2 039
XII. Zobowiązania długoterminowe	357	208	89	53
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 626	7 866	2 150	1 986
XIV. Kapitał własny	24 620	24 685	6 137	6 233
XV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy	24 476	24 476	6 101	6 180
XVI. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 254	2 283
XVII. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVIII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	0,00	-0,38	0,00	-0,09
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,71	2,71	0,67	0,68

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

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

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku Przepływów Pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za I kwartał 2011 roku - 3,9742 PLN, za I kwartał 2010 roku - 3,9669 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 marca 2011 roku - 4,0119 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

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

	NOTA	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8	6 273	10 573
Koszt własny sprzedaży	9	-5 091	-8 991
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		1 182	1 582
Koszty sprzedaży	9	-327	-166
Koszty ogólnego zarządu	9	-826	-1 168
Zysk / Strata ze sprzedaży		29	248
Pozostałe przychody operacyjne	11	72	33
Pozostałe koszty operacyjne	12	-125	-6
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-94	83
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		-118	358
Przychody finansowe	14	124	164
Koszty finansowe	15	-37	-489
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-31	33
Podatek dochodowy bieżący		0	0
Podatek dochodowy – odroczony	16	18	434
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-13	467
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /Strata netto razem		-13	467
Inne składniki pełnego dochodu		0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto		0	0
Pełny dochód netto (I+L)		-13	467

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

Zysk/Strata netto przypadający/a:

na akcjonariuszy podmiotu dominującego	44	562
na udziałowców mniejszościowych	-57	-95

Całkowity dochód ogółem przypadający:

na akcjonariuszy podmiotu dominującego	44	562
na udziałowców mniejszościowych	-57	-95

Zwykły	<u>0,00</u>	<u>0,05</u>
Rozwodniony	<u>0,00</u>	<u>0,05</u>

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011

Bilans - Aktywa	NOTA	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2010
Wartość firmy		1 300	1 300	386
Pozostałe wartości niematerialne	19	968	868	280
Rzeczowe aktywa trwałe	20	3 494	3 535	3 751
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	21	3 167	2 793	2 112
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		677	677	3 259
Udzielone pożyczki	22	238	324	0
Pozostałe należności		13	18	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	673	671	1 077
Aktywa trwałe		10 530	10 186	10 865
Zapasy		183	234	0
Udzielone pożyczki	22	338	385	0
Należności z tytułu dostaw i usług		3 054	2 879	8 989
Pozostałe należności		4 671	4 589	8 820
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	2	15
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		176	184	1 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 110	11 759	11 027
Aktywa przeznaczone do zbycia		2 540	2 540	0
Aktywa obrotowe		23 072	22 572	30 099
Aktywa razem		33 602	32 758	40 964

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 (c.d.)

Bilans - Pasywa	NOTA	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2010
Kapitał akcyjny/udziałowy/podstawowy		9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		18 833	18 833	19 520
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		98	98	98
Zyski zatrzymane		-3 497	-3 497	1 729
Akcje własne		0	0	0
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		24 476	24 476	30 389
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		144	209	198
Kapitał własny		24 620	24 685	30 587
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		59	65	75
Pożyczki i kredyty bankowe		188	0	0
Rezerwa na podatek odroczoney	17	72	88	240
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		38	55	0
Zobowiązania długoterminowe		357	208	315
Pożyczki i kredyty		0	198	2 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		505	362	170
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		10	25	0
Rezerwy	23	926	781	2 135
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		1 382	1 146	3 834
Pozostałe zobowiązania		5 743	5 298	1 923
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		60	56	0
Zobowiązania krótkoterminowe		8 626	7 866	10 062
Zaokrąglenia		-1	-1	0
Pasywa razem		33 602	32 758	40 964

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 (c.d.)

Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
1. Należności warunkowe	24	0	6	6
1.1. Od jednostek powiązanych		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń ustanowionych zabezpieczeń		0 0 0	6 6 0	6 6 0
2. Zobowiązania warunkowe		16 702	14 119	13 905
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) suma komandytowa umowa inwestycyjna (Braster Sp. z o.o.)		91 91 0	91 91 0	2 341 91 2 250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) złożonych zabezpieczeń wekslowych suma komandytowa zobowiązanie do udzielenia pożyczki		16 611 16 611 0 0	14 028 14 028 0 0	11 564 11 564 0 0
3. Inne (z tytułu)		0	0	0
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo		0	0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		16 702	14 125	13 911

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

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
01.01.2011	24 685	9 042	18 833	98	0	-3 497	0	24 476	209
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-65	0	0	0	0	-65	0	-65	0
Kapitał własny po korektach	24 620	9 042	18 833	98	0	- 3 562	0	24 411	209
Pełen dochód	-13	0	0	0	0	44	0	44	-57
Sprzedaż 5% udziałów jednoski zależnej	13	0	0	0	0	21	0	21	-8
31.03.2011	24 620	9 042	18 833	98	0	-3 497	0	24 476	144

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010**

	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	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
01.01.2010	30 121	10 170	20 464	98	0	1 163	-2 067	29 828	293
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-183	0	0	0	0	-87	0	-87	-96
Kapitał własny po korektach	29 938	10 170	20 464	98	0	1 076	-2 067	29 741	197
Dywidenda	-1 808	0	0	0	0	-1 808	0	-1 808	0
Pełen dochód	-3 707	0	0	0	0	-3 457	0	-3 457	-250
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-687	0	0	687	0	0	0
Obniżenie kapitału na skutek umorzenia akcji	0	-1 128	-944	0	0	0	2 072	0	0
Korekta wyniku jednostki zależnej za 2009 rok	0	0	0	0	0	5	-5	0	0
Pierwsza konsolidacja	262	0	0	0	0	0	0	0	262
31.12.2010	24 685	9 042	18 833	98	0	-3 497	0	24 476	209

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011**

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-31	33
Korekty razem	320	1 083
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	94	176
Amortyzacja	172	231
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-3	0
Zmiana stanu rezerw	156	676
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	8	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	0
Inne korekty	-109	0
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	289	1 116
Zmiana stanu zapasów	51	0
Zmiana stanu należności	-234	9 785
Zmiana stanu zobowiązań	817	- 2 374
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	923	8 527
Odsetki, udziały w zyskach	-2	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	921	8 527

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 MARCA 2011 (c.d.)**

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	2	0
Wpływy ze sprzedaży podmiotu stowarzyszonego	7	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	12	314
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	5	0
Wpływ spłaconej pożyczki	166	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-232	-10
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-475	-1 126
Udzielenie pożyczki	-35	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-550	-822
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	0	0
Dywidendy wypłacone	0	0
Spłata odsetek i prowizji	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	0
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	5	-3 487
Spłata pożyczki	-9	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18	-3 487
Przepływy pieniężne netto razem	353	4 218
Środki pieniężne na początek okresu	11 759	6 809
Zaokrąglenia	-2	0
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	12 110	11 027

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 229	10 546	1 316	2 658
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	35	431	9	109
III. Zysk/Strata* brutto	131	365	33	92
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	131	799	33	201
V. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	131	799	33	201
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-249	8 141	-63	2 052
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-349	-822	-88	-207
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2	-3 487	-1	-879
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-601	3 832	-151	966
	na	na	na	na
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
X. Aktywa razem	31 099	31 052	7 752	7 841
XI. Zobowiązania razem	6 182	6 268	1 541	1 583
XII. Zobowiązania długoterminowe	127	148	32	37
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 055	6 120	1 509	1 545
XIV. Kapitał własny	24 917	24 784	6 211	6 258
XV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 254	2 283
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	0,01	-0,35	0,00	-0,09
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,76	2,74	0,69	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.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku Przepływów Pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za I kwartał 2011 roku – 3,9742 PLN, za I kwartał 2010 roku – 3,9669 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 marca 2011 roku - 4,0119 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

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

	Za okres 01.01.2011-31.03.2011	Za okres 01.01.2010-31.03.2010
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży	5 229	10 546
Koszt własny sprzedaży	-4 584	-8 991
Zysk brutto ze sprzedaży	645	1 555
Koszty sprzedaży	-32	-166
Koszty ogólnego zarządu	-522	-962
Zysk / Strata ze sprzedaży	91	427
Pozostałe przychody operacyjne	52	10
Pozostałe koszty operacyjne	-108	-6
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	35	431
Przychody finansowe	130	128
Koszty finansowe	-34	-194
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	131	365
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy – odroczoney	0	434
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	131	799
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk /Strata netto razem	131	799
Inne składniki pełnego dochodu netto	0	0
Pełny dochód	131	799

JEDNOSTKOWY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU

	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2010
Wartości niematerialne	62	81	208
Rzeczowe aktywa trwałe	3 061	3 138	3 731
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	3 134	2 834	2 699
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 088	3 102	3 674
Udzielone pożyczki	669	630	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	560	574	1 077
Aktywa trwałe – razem	10 574	10 359	11 389
Udzielone pożyczki	522	486	0
Należności z tytułu dostaw i usług	2 769	2 464	8 913
Pozostałe należności	4 168	4 068	7 554
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (przeznaczone do obrotu)	176	184	1 248
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 350	10 951	10 539
Aktywa przeznaczone do zbycia	2 540	2 540	0
Aktywa obrotowe – razem	20 525	20 693	28 269
Aktywa razem	31 099	31 052	39 658

JEDNOSTKOWY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU

	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2010
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 833	18 833	19 520
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	98	98	98
Zyski zatrzymane	-3 056	-3 189	1 922
Akcje własne	0	0	0
Kapitał własny	24 917	24 784	30 582
Rezerwa na podatek odroczoney	69	83	240
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	58	65	75
Zobowiązanie długoterminowe – razem	127	148	315
Pożyczki i kredyty bankowe	0	2	2 000
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	309	167	170
Rezerwy krótkoterminowe	900	756	2 122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 025	806	3 692
Pozostałe zobowiązania	3 821	4 389	777
Zobowiązania krótkoterminowe – razem	6 055	6 120	8 761
Pasywa razem	31 099	31 052	39 658

JEDNOSTKOWY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 MARCA 2011 ROKU

Pozycje pozabilansowe	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2010
1. Należności warunkowe	0	6	6
1.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	6	6
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	6	6
2. Zobowiązania warunkowe	13 594	11 011	13 905
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	91	91	2 341
- suma komandytowa	91	91	91
- umowa inwestycyjna (Braster Sp. z o.o.)	0	0	2 250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 503	10 920	11 564
- złożonych zabezpieczeń wekslowych	13 503	10 920	11 564
- suma komandytowa	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	0	0	0
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo	0	0	0

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 MARCA 2011 ROKU**

	Kapitał akcyjny/ udziałowy/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego
01.01.2011	9 042	18 833	98	0	-3 190	0	24 783
Pełen dochód					133		133
Zaokrąglenia							1
31.03.2011	9 042	18 833	98	0	-3 057	0	24 917

	Kapitał akcyjny/ udziałowy/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego
01.01.2010	10 170	20 464	98	0	1 122	-2 071	29 783
Nabycie akcji własnych				1 193	-1 193		
Pełen dochód					-3 189		-3 189
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych – pokrycie straty		-687		-1 193	1 880		
Umorzone akcje	-1 128	-944				2 071	-1
Dywidenda					-1 808		-1 808
Zaokrąglenia					-1		-1
31.12.2010	9 042	18 833	98	0	-3 189	0	24 784

**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU DO 31 MARCA 2011 ROKU**

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	131	365
Korekty o pozycje:	240	898
Amortyzacja	95	221
Utrata wartości aktywów trwałych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-3	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycji długoterminowych	2	0
Zysk (strata) na sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu	0	0
Zmiana stanu rezerw	138	676
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	8	0
Zaokrąglenia	0	1
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	371	1 263
Zmiana stanu zapasów	0	0
Zmiana stanu należności	-410	9 846
Zmiana stanu zobowiązań	-208	-2 968
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej	-247	8 141
Odsetki udziały w zyskach	-2	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-249	8 141

**PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z
DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**

Odsetki otrzymane	2	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	7	0
Wpływ udzielonej pożyczki	166	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-1	-10
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-308	-1 126
Udzielenie pożyczki	-235	0
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	0	0
Wpłacone dopłaty	0	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	20	314

**ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI
INWESTYCYJNEJ**

-349 **-822**

**PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

Dywidendy wypłacone	0	0
Spłata odsetek	0	0
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-2	-3 487
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0

**ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI
FINANSOWEJ**

-2 **-3 487**

Zaokąlenia	-1	0
------------	----	---

**ZWIĘKSZENIE /(ZMNIĘSZENIE) NETTO ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW**

-601 **3 832**

**SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH
EKWIWALENTÓW**

10 951 6 707

**Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic
kursowych**

0 0

**SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I
ICH EKWIWALENTÓW**

10 350 **10 539**

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONDOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki Dominującej

DGA Spółka Akcyjna,

Siedziba

ul. Towarowa 35,
61-896 Poznań,

Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Numer rejestru: KRS 0000060682,

Podstawowy przedmiot działalności:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.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.

Zarząd:

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

Anna Olszowa - Prokurent
Michał Borucki - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

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

W prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej uległ zmianie.

Komitet Audytu:

Skład Komitetu Audytu na 31.03.2011 rok:

Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Michał Lachowicz – Członek Komitetu Audytu

Biegły rewident:

W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza DGA S.A. dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. 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.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostki zależne:

DGA Human Capital Management Sp. z o.o. – 100 % udziału DGA S.A.
DGA Fast Deal Sp. z o.o.– 95% udziału DGA S.A.
AllCards Sp. z o.o. – 80% udziału DGA S.A.
Ad Akta Sp. z o.o. – 65,38% udziału DGA S.A.
Braster Sp. z o.o. – 48,33 % udziału DGA S.A. (sprawowanie kontroli poprzez zasiadanie w organach zarządzających Spółki).

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

DGA Audyt Sp. z o.o. – 73,90 % udziału w kapitale zakładowym, 48,60% udziału w głosach
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.– 74,8 % udziału w kapitale zakładowym, 49,70% udziału w głosach
DGA Energia Sp. z o.o.- 33,33% udziału w kapitale zakładowym
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa – 70% udziału w kapitale (brak kontroli z uwagi na brak zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki na mocy umowy spółki)
Centrum Kreowania Liderów S.A. – 49,18% udziału w kapitale zakładowym
Blue Energy Sp. z o.o. – 33,85% udziału w kapitale zakładowym
DGA Optima Sp. z o.o.- 40% udziału w kapitale zakładowym
Alekiedy.pl Sp. z o.o. – 31,75% udziału w kapitale zakładowym (udział bezpośredni) oraz poprzez swoją spółkę zależną DGA Fast Deal Sp. z o.o., która posiada 18,25% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, udział pośredni 17,34% udziału. Łączny udział w kapitale zakładowym Spółki Alekiedy.pl Sp. o.o. - bezpośredni i pośredni - wynosi 49,09%.

Pozostałe jednostki:

PBS DGA Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – 20% udziału w kapitale zakładowym. W roku 2010 Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o przeznaczeniu tej spółki do sprzedaży.
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. z siedzibą w Katowicach – 8,00% udziału w kapitale zakładowym,
Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Kiekrzu – 4,76% udziału w kapitale zakładowym.

3. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI:

I. Jednostka dominująca - DGA S.A.

II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją:

1. Jednostka zależna

- a) Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Dzieci Warszawy 7a, Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała działalność wydawnicza (PKD 22.15.Z),
 - pozostała działalność usługowa związana z poligrafią pozostałą (PKD 22.25.Z),
 - reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.33.Z),
 - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
 - działalność związana z pośrednictwem pracy (PKD 74.50.Z),
 - działalność zw. z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (PKD 74.83.Z),
 - kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 75.13.Z),
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 listopada 2001 roku, pod numerem KRS 0000059022.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

2. Jednostka zależna

- a) Nazwa: Braster Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa DGA

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

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

- b) Siedziba: ul. Wyścigowa 4c/39, 02-681 Warszawa.
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11)
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk (PKD 72.19)
 - pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000311746.
- e) udział Emitenta w kapitale jednostki 48,33%, w całkowitej liczbie głosów 48,33%.

3. Jednostka zależna

- a) Nazwa: Ad Akta Sp. z o.o.
- a) Siedziba: ul. Duńska 1 , Łódź
- b) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 38.32.Z),
 - transport drogowy towarów (49.41.Z),
 - magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B),
 - hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.10.Z).
 - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z)
- c) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Łodzi; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000118060.
- d) udział Emitenta w kapitale jednostki 65,38%,.

4. Jednostka zależna

- a) Nazwa: DGA Fast Deal Sp. z o.o.
- a) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- b) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),
 - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z),
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
 - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
 - Działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
- c) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000358096.
- d) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

5. Jednostka zależna

- a) Nazwa: AllCards Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Kamienna 12, 81-576 Gdynia,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.0),
 - Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63.,,)
- e) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000290938,
- f) Udział Emitenta w kapitale jednostki 80,0 %, w całkowitej liczbie głosów 80,0 %.

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

II. Jednostki współzależne

1. Jednostka współzależna

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

2. Jednostka współzależna

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

3. Jednostka współzależna

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

III. Jednostki stowarzyszone:

1. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: DGA Energia Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 3511Z)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000323272
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,33%, w całkowitej liczbie głosów 33,33%.

2. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: Centrum Kreowania Liderów S.A.
- b) Siedziba: ul. Matejki 3, 40-077 Katowice,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność wydawnicza (PKD 22.1Z),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych (PKD 73.2A),
 - działalność turystyczna (PKD 63.3A-D).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000183951.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 49,18%, w całkowitej liczbie głosów 49,18%.

3. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: Blue Energy Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, Poznań

Grupa Kapitałowa DGA

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

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

- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
 - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
 - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 62.01.Z),
 - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
- d) Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000361608.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,85%, w całkowitej liczbie głosów 33,85%.

4. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, Poznań
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
 - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
 - wydawanie książek i periodyków (PKD 58.10),
 - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.20.Z),
 - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
 - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
 - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
- d) Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 września 2010 roku, pod numerem KRS0000366035.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,00%, w całkowitej liczbie głosów 40,00%.

5. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: Alekiedy.pl Sp. z o.o.
 - b) Siedziba: ul. Głęboka 29, Lublin
 - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63...),
 - działalność wydawnicza (PKD 58...),
 - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62...)
 - handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46...)
 - handel detaliczny z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 47...),
 - ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego (PKD 65...),
 - działalność firm centralnych, doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70...),
 - reklam, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73...),
 - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74...),
 - edukacja (PKD 85...)
- d) Sąd Rejonowy w Lublinie, Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 lutego 2009 roku, pod numerem KRS0000324325
 - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,00%, w całkowitej liczbie głosów 40,00%.

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

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

Za bieżący okres sprawozdawczy nie wystąpiły istotne różnice wynikające z przekształcenia na MSSF.

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostka zależna od DGA S.A. - DGA Fast Deal Sp. z o.o. posiada 18,75% udziałów w jednostce stowarzyszonej Alekiedy.pl. Sp. z o.o.. Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

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

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana składu jednostek podlegających konsolidacji:

1. W dniu 22 lutego 2011 roku spółka dominująca DGA S.A. zakupiła 1 230 udziałów Spółki Alekiedy. Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 123.000 PLN za cenę 307.500 PLN. Spółka ta została włączona do konsolidacji metodą praw własności w I kwartale 2011 roku.
2. W dniu 22 marca 2011 roku jednostka dominująca DGA S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w jednostce stowarzyszonej DGA Amber Sp. z o.o. o łącznej wartości 7.500 PLN za cenę 7.500 PLN.
3. W dniu 25 marca 2011 roku jednostka dominująca DGA S.A. dokonała sprzedaży 5% posiadanych udziałów w jednostce zależnej DGA Fast Deal Sp. z o.o. w wartości 13.000 PLN za cenę 12.000 PLN. W związku z tym udział jednostki dominującej w kapitale spółki DGA Fast Deal Sp. z o.o. spadł ze 100% w roku 2010 do 95% w na koniec I kwartału 2011 roku. Transakcja sprzedaży rozliczona została zgodnie z MSR 27 przez kapitał zapasowy – zyski zatrzymane.

4. ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2011 roku,
- b) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegały włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
- e) jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonały uzgodnień wzajemnych transakcji w okresie sprawozdawczym oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

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

- a) dane jednostek zależnych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonanie odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- b) korekty konsolidacyjne obejmowały:
 - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie),
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
 - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
 - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31 marca 2011 roku na udziałowców mniejszościowych,
 - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego bilansu kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych,
 - oszacowanie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący,
- c) udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonym wyceniono w skonsolidowanym bilansie metodą praw własności.

5. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

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

6. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską – w szczególności jest zgodne z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągłeń – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A. za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku dla bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale i za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku dla sprawozdania z całkowitego dochodu oraz rachunku przepływów pieniężnych.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

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

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

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

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

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 bilansu prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmuje się w rachunku zysków i strat okresu, w którym różnice te powstały.

STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2011 ROKU

Zmian polityki rachunkowości Jednostka 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 Jednostka stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu podstawowego. 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 Jednostka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w bilansie oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.

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” 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 całkowitych 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.
- 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.

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

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 Grupa Kapitałowa wykazuje kwotę błędu w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

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

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa Kapitałowa stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (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 porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Grupa Kapitałowa nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z pełnego dochodu podając w informacji dodatkowej opis zmian.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Grupa Kapitałowa identyfikuje rzeczowe 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 wpłynęły na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Grupa Kapitałowa ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i nie wymagających dokonania korekt opisując:

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

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

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

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

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

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

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

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości

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

Wartość firmy

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

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

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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

Wycena na dzień przyjęcia

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

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

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

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

Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia. Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 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 zł 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 lat,
- inne środki trwałe: od 5 do 7 lat.

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

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 300 PLN, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

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

Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości

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

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

LEASING

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

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

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

Opłaty leasingowe są ujmowane w sprawozdaniu w części kapitałowej jako zmniejszające saldo zobowiązań 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 wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące.

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 cenie nabycia obejmującej koszty związane z ich nabyciem.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

Aktywa finansowe	Wycena
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa
dostępne do sprzedaży	wartość godziwa
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowana cena nabycia
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowana cena nabycia

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z kapitału własnego do rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat w momencie usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

Wartość godziwa aktywów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach finansowych jest ustalana w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie w chwili zamknięcia sesji, na dzień bilansowy. Wartość godziwa aktywów finansowych, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej, jest ustalana w odniesieniu do aktualnej wartości rynkowej innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne z aktywa stanowiącego podstawę inwestycji.

Wszystkie „zwykłe” transakcje zakupu aktywów finansowych są ujmowane w dniu zawarcia transakcji (w dniu, w którym Grupa Kapitałowa zobowiązała się do nabycia aktywów). Wszystkie „zwykłe” transakcje sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane w dniu rozliczenia transakcji (w dniu, w którym składnik aktywów został dostarczony nabywcy). Zwykłe transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów finansowych to transakcje, w których termin dostarczenia aktywów drugiej stronie jest ustalony ogólnie przez przepisy, bądź zwyczaje obowiązujące na danym rynku.

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 wyższy 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 w bilansie są wyceniane w cenie nabycia.

ZOBOWIĄZANIA

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

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

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

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

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

PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO

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

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

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

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

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

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów 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 porównywalnych.

NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE 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 notcie 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 skonsumowania 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.

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.

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych, Grupa Kapitałowa podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie" i "Konsulting Zarządczy i Finansowy". Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych. Dotychczas wyodrębniany segment "Technologie Informatyczne" ma obecnie znaczenie marginalne i podlega bieżącej analizie łącznie z segmentem "Konsulting Zarządczy i Finansowy". W związku z powyższym dane porównywalne dotyczące tych segmentów zostały przekształcone w ten sposób, iż są prezentowane łącznie.

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:

Wytaczanie 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.

Segment - "Technologie medyczne"

Obejmuje działalność jednostki powiązanej w ramach wynalazczości innowacyjnych produktów medycznych.

Segment – „Doradztwo personlane”

Obejmuje świadczenie usług w następujących obszarach:

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

Segment – „Archiwizowanie dokumentów”

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

Segment – „Portale internetowe”

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

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

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

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

Przychody i Koszty

01.01.2011 - 31.03.2011

	Działalność kontynuowana									
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Technologie medyczne	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączona	Razem
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2011 - 31.03.2011
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 134	803	0	391	161	490	294	6 273	0	6 273
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	9	43	0	34	86	-86	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	4 134	803	0	400	204	490	328	6 359	-86	6 273
Koszty sprzedaży	-3 513	-757	-71	-337	-181	0	-318	-5 177	86	-5 091
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-3 513	-757	-71	-332	-165	13	-266	-5 091	0	-5 091
koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	-5	-16	-13	-52	-86	86	0
Zaokrąglenia										
Wynik na sprzedaży brutto										1
Wynik segmentu	621	46	-71	63	23	490	10	1 182	0	1 182
Nie przyporządkowane koszty								-1 153	0	-1 153
Wynik na sprzedaży								29	0	29
Pozostałe przychody operacyjne								72	0	72
Pozostałe koszty operacyjne								-125	0	-125
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								-94	0	-94
Pozostałe przychody finansowe								124	0	124
Pozostałe koszty finansowe								-37	0	-37
Zysk/Strata brutto								-31	0	-31
Podatek bieżący								0	0	0
Podatek odroczony								18	0	18
Zysk/Strata netto								-13	0	-13

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

01.01.2010 - 31.03.2010

	Działalność kontynuowana							Wyłączenia 01.01.2010 - 31.03.2010	Razem 01.01.2010 - 31.03.2010
	Projekty Europejskie 01.01.2010 - 31.03.2010	Konsulting zarządczy i finansowy 01.01.2010 - 31.03.2010	Usługi księgowe, audytorskie ,prawne i inne 01.01.2010 - 31.03.2010	Technologie medyczne 01.01.2010 - 31.03.2010	Nie przypisane segmentom 01.01.2010 - 31.03.2010	Razem segmenty 01.01.2010 - 31.03.2010			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY									
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 667	1 724	27	0	155	10 573	0	10 573	
Sprzedaż między segmentami	0	0	85	0	0	85	-85	0	
Przychody ze sprzedaży łącznie	8 667	1 724	112	0	155	10 658	-85	10 573	
Koszty sprzedaży	-7 769	-1 222	-85	0	0	-9 076	85	-8 991	
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-7 769	-1 222	0	0	0	-8 991		-8 991	
koszty sprzedaży między segmentami	0	0	-85	0	0	-85	85	0	
Wynik na sprzedaży brutto									
Wynik segment	898	502	27	0	155	1 582	0	1 582	
Nie przyporządkowane koszty						-1 334		-1 334	
Wynik na sprzedaży						248	0	248	
Pozostałe przychody operacyjne						33		33	
Pozostałe koszty operacyjne						-6		-6	
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						83	0	83	
Pozostałe przychody finansowe						164	0	164	
Pozostałe koszty finansowe						-489	0	-489	
Zysk brutto						33	0	33	
Działalność zaniechana									
podatek dochodowy						434		434	
Zysk netto						467	0	467	

8. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Konsulting zarządczy i finansowy	803	1 724
Programy szkoleniowo - doradcze	4 337	8 667
Usługi archiwizacyjne, niszczenie, przechowywanie dokumentów	400	0
Pośrednictwo w sprzedaży usług	490	0
Usługi serwisu multimedialnego	37	0
Przychody ze sprzedaży towarów i metariałów	0	0
Pozostałe	206	182
Razem:	6 273	10 573
w tym: usługi finansowane ze środków UE	4 254	8 667

9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	172	231
Zużycie materiałów i energii	553	348
Usługi obce	3 795	6 313
Podatki i opłaty	96	22
Koszty pracownicze	1 378	2 667
Inne koszty rodzajowe	197	744
Razem koszty rodzajowe	6 191	10 325
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	53	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-327	-166
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-826	-1 168
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	5 091	8 991

10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Na dzień 31.03.2011 Liczba pracowników	Na dzień 31.03.2010 Liczba pracowników
Zarząd *	3	3
Kadra zarządzająca	6	6
Pracownicy	51	65
Razem:	60	74
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	5	15
Razem zatrudnieni:	65	89

* Zawiera dane spółki dominującej. Zarządy spółek zależnych wykazywane są w pozycji Kadra Zarządzająca.

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Wynagrodzenia	1 153	1 926
Składki na ubezpieczenie społeczne	172	210
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	0	300
Inne świadczenia pracownicze	3	39
Razem:	1 328	2 475
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	50	192
Razem koszty zatrudnienia:	1 378	2 667

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	10
Dotacje	18	0
Zwrot kosztów sądowych	5	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	3	0
- przychody ze sprzedaży majątku	5	0
- koszty sprzedaży majątku	-2	0
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	33	0
Pozostałe	12	23
Razem	72	33

12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Opłaty sądowe i egzekucyjne	105	1
Zapłacone kary	0	2
Zwrócona dotacja	15	0
Pozostałe	5	3
Razem	125	6

13. DOTACJE RZĄDOWE

	2011	2010
Na 1 stycznia	326	0
Korekta lat ubiegłych		380
Otrzymane w trakcie roku	262	36
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	-18	-90
Na 31 marca	570	0
Na 31 grudnia	326	326

Dotacje otrzymane w trakcie roku ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (prezentacja w bilansie - pozostałe zobowiązania) i rozliczane w pozostałe przychody operacyjne okresu, którego dotyczą.

14. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	112	68
- w tym otrzymane	112	0
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	11	0
Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	0	60
- <i>przychody ze sprzedaży inwestycji</i>	<i>0</i>	<i>427</i>
- <i>koszty sprzedaży inwestycji</i>	<i>0</i>	<i>-367</i>
- <i>wynik z tytułu wyceny</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Pozostałe	1	36
Razem	124	164

15. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Koszty odsetek z tytułu kredytów i pożyczek	23	74
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	3	1
Koszty odsetek z tytułu zaległości budżetowych	1	0
Koszty prowizji bankowych	0	30
Wycena aktywów finansowych	8	0
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	88
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	2	0
- <i>przychody ze sprzedaży inwestycji</i>	<i>-19</i>	<i>0</i>
- <i>koszty sprzedaży inwestycji</i>	<i>21</i>	<i>0</i>
Zaprzestanie konsolidacji	0	295
Pozostałe	0	1
Razem	37	489

16. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy		0
Razem	<u>0</u>	
Podatek odroczony:	<u>18</u>	<u>434</u>
Obciążenia podatkowe wykazywane w rachunku sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>18</u>	<u>434</u>

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-31	33
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<u>-31</u>	<u>33</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	<u>-6</u>	<u>6</u>
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania:		
- Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-81	-225
- Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	49	385
- Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	166	401
- Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiące kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-15	-42
- Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-143	-588
- Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	30	63
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Podatek odroczony wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	18	434
	<hr/>	<hr/>
Razem obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	18	434
	<hr/>	<hr/>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	0,00%

17. PODATEK ODRO CZONY

Stawka podatku

19%

	Bilans			Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010- 31.03.2010
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki					
Rezerwy na koszty	171	148	78	23	19
Rezerwa na urlopy	14	12	32	2	-4
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	10	13	14	-3	-2
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	93	93	100	0	-23
Odpis aktualizujący należności związane z projektami europejskimi	0	0	24	0	0
Odpis aktualizujący należności handlowe	0	0	13	0	-10
Niezapłacone składki do ZUS	1	1	9	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	22	0	0	22	0
Odpis na ZFŚS	0	0	3	0	3
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	0	2	0	-2	-16
Rezerwa na przewidywane straty	0	0	291	0	136
Strata podatkowa	351	395	434	-44	73
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	4	0	9	4	2
Różnice kursowe niezrealizowane	5	5	12	0	12
Rezerwa na premie	0	0	57	0	57
Utrata kontroli - rozliczenie sprzedaży aktywów netto	0	0	0	0	15
Naliczone odsetki od pożyczki	2	1	0	1	0
Zaokrąglenia	0	1	1	-1	0
Razem:	673	671	1 077		

PODATEK ODROZONY (c.d.)

	Bilans			Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2010	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011	Za okres 01.01.2010- 31.03.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki					
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	0	8	1	8	0
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu	0	0	0	0	10
Wycena bilansowa należności handlowych	0	0	1	0	0
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	0	0	0	3
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	38	47	215	9	156
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	4	5	0	1	10
Zwiększenie wartości inwestycji	27	23	23	-4	0
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	4	5	0	1	0
Utrata kontroli - rozliczenie sprzedaży aktywów netto	0	0	0	0	-7
Zaokrąglenia	-1	0	0	1	0
Razem	72	88	240		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego				18	434
Prezentacja w bilansie					
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	673	671	1 077	Zmiana stanu 2	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	72	88	240	16	
Wpływ na pełny dochód				18	

18. DYWIDENDY

W prezentowanym okresie żadna ze spółek Grupy nie wypłacała dywidendy.

19. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2011	1 139	1 608	335	3 082
<i>Zwiększenia</i>	0	170	0	170
Zakup bezpośredni	0	170	0	170
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2011	1 139	1 778	335	3 252

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

Na dzień 1 stycznia 2011	-585	-1 536	-93	-2 214
<i>Zwiększenia</i>	-34	-23	-13	-70
Amortyzacja za rok	-34	-23	-13	-70
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2011	-619	-1 559	-106	-2 284

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2010	467	1 637	72	2 176
Nabycie jednostek zależnych	0	141	0	141
Korekta błędu lat ubiegłych	535	-171	221	585
<i>Zwiększenia</i>	137	1	51	189
Zakup bezpośredni	25	0	10	35
Wytworzone wewnętrznie	112	0	0	112
Inne	0	1	41	42
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	-9	-9
Inne	0	0	-9	-9
Na dzień 31 grudnia 2010	1 139	1 608	335	3 082

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (c.d.)

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2010	-397	-1 381	-50	-1 828
Nabycie jednostek zależnych	0	-4	0	-4
Korekta błęd lat ubiegłych	0	99	-99	0
<i>Zwiększenia</i>	-188	-151	-43	-382
Amortyzacja za rok	-188	-151	-43	-382
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	-585	-1 536	-93	-2 214

WARTOŚĆ NETTO

Na dzień 31 marca 2010	46	213	21	280
Na dzień 1 stycznia 2011	554	72	242	868
Na dzień 31 marca 2011	520	219	229	968

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01.01.2011- 31.03.2011	Za okres 01.01.2010- 31.03.2010
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-34	-24
	31.03.2011	31.03.2010
Zakończone prace rozwojowe	1 139	1 139
Niezakończone prace rozwojowe	0	0
	1 139	1 139

20. 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 2011	3 656	2 145	273	922	94	7 090
<i>Zwiększenia</i>	0	5	13	2	42	62
Zakup bezpośredni	0	5	13	2	42	62
<i>Zmniejszenia</i>	0	-13	0	-4	0	-17
Zbycie majątku	0	-13	0	-3	0	-16
Likwidacja majątku				-1		-1
Na dzień 31 marca 2011	3 656	2 137	286	920	136	7 135
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2011	-776	-1 849	-142	-788	0	-3 555
<i>Zwiększenia</i>	-39	-36	-11	-16	0	-102
Amortyzacja za rok	-39	-36	-11	-16	0	-102
<i>Zmniejszenia</i>	0	11	0	4	0	15
Zbycie majątku	0	11	0	3	0	14
Likwidacja majątku	0	0	0	1	0	1
Na dzień 31 marca 2011	-815	-1 874	-153	-800	0	-3 641

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)

	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	2 095	345	623	0	7 149
Nabycie jednostek zależnych	65	56	72	178	7	378
Zwiększenia, z tego:	43	123	142	130	87	525
Zakup bezpośredni	0	7	4	8	179	198
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	116	0	20	-136	0
Leasing	0	0	138	102	0	240
Inwestycje w obcym obiekcie	43	0	0	0	19	62
Inne	0	0	0	0	25	25
Zmniejszenia, z tego:	-538	-129	-286	-9	0	-962
Zbycie majątku	-160	-114	-286	-1	0	-561
Likwidacja majątku	-378	-15	0	-8	0	-401
Inne	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	3 656	2 145	273	922	94	7 090
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2010	-792	-1 727	-160	-565	0	-3 244
Nabycie jednostek zależnych	-26	-24	-46	-133	0	-229
Zwiększenia, z tego:	-338	-215	-100	-98	0	-751
Amortyzacja za rok	-338	-215	-77	-66	0	-696
Inne	0	0	-23	-32	0	-55
Zmniejszenia, z tego:	380	116	164	8	0	668
Zbycie majątku	13	101	164	0	0	278
Likwidacja majątku	367	15	0	8	0	390
Zaokrąglenia	0	1	0	0	0	1
Na dzień 31 grudnia 2010	-776	-1 849	-142	-788	0	-3 555
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 marca 2010	3 209	319	171	52	0	3 751
Na dzień 1 stycznia 2011	2 880	296	131	134	94	3 535
Na dzień 31 marca 2011	2 841	263	133	120	136	3 494

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie oraz w roku ubiegłym, nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

21. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa	2011	2010
Na 1 stycznia	2 793	4 439
Objęcie udziałów w Alekiedy.pl Sp. z o.o.	475	933
Wniesienie dopłat do kapitału	0	200
Sprzedaż udziałów w DGA Amber	-7	5
Wynik jednostek	-94	16
Zaprzestanie konsolidacji	0	-260
Przeklasyfikowanie PBS DGA do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	-2 540
Odpisy aktualizujące	0	0
Na 31 marca	3 167	
Na 31 grudnia		2 793

22. UDZIELONE POŻYCZKI

	2011	2010
Na 1 stycznia	709	0
<i>Zwiększenia</i>	<i>45</i>	<i>1 050</i>
udzielone pożyczki	35	1 050
naliczone odsetki	10	0
<i>Zmniejszenia</i>	<i>-178</i>	<i>-341</i>
spłata pożyczki	-166	-34
spłata odsetek	-12	0
przekwalifikowanie spółki współzależnej na zależną	0	-307
Na 31 marca	576	
Na 31 grudnia		709
w tym		
część długoterminowa	238	324
w tym kapitał	234	322
w tym odsetki	4	2
część krótkoterminowa	338	385
w tym kapitał	335	378
w tym odsetki	3	7

UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	500	12	512	-	WIBOR 3M + marża	2012-12-31
Braster Sp. z o.o.	100	2	102	-	WIBOR 3M + marża	2011-12-31
<i>Razem jednostki zależne konsolidowane metodą pełną</i>	600	14	614			
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	234	4	238	-	WIBOR 3M + marża	2014-10-10
DGA Optima Sp. z o.o.	300	3	303	-	WIBOR 3M + marża	2011-10-31
Fundacja "Wspieramy Wielkich Jutra"	35	-	35	-	WIBOR 1M z dnia podpisania umowy + marża	2011-12-31
<i>Razem jednostki pozostałe</i>	569	7	576			

Spółka zależna DGA Fast Deal Sp. z o.o. dokonała spłaty całej kwoty pożyczki; w dniu 13 kwietnia 2011 roku w kwocie 300 tys. PLN oraz w dniu 20 kwietnia 2011 roku 200 tys. PLN. W dniu 16 marca 2011 roku spółka zależna Blue Energy Sp. z o.o. dokonała spłaty pożyczki udzielonej przez DGA S.A.

23. REZERWY

	Rezerwa na koszty operacyjne	Rezerwa na koszt kar umownych	Rezerwa na premie i podobne	Razem
1 stycznia 2010	449	815	0	1 264
Nabycie jednostki zależnej	2	0	0	2
Korekta błędów lat ubiegłych	50			50
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	608	716	300	1 624
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-519	-1 340	-300	-2 159
31 grudnia 2010	590	191	0	781
w tym				
Rezerwy do 1 roku	590	191	0	781
1 stycznia 2011	590	191	0	781
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	665	0	1	666
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-426	-95	0	-521
31 marca 2011	829	96	1	926
w tym				
Rezerwy do 1 roku	829	96	1	926

24. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Informacje o ograniczeniach w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym według stanu na dzień 31 marca 2011 roku:

Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik / Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu	Suma / Wysokość kwoty zastawu	Uwagi
			(tys. PLN)	
WA4M/00104212/3	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
WA4M/00159800/2		- ul. Marszałkowska 83/47		4 mln zł z dn. 23.08.2007r. z późn. aneksem
WA4M/00389441/8		- ul. Marszałkowska 83/49 - ul. Łucka 15/501		

25. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Grupa DGA S.A. na dzień 31 marca 2011 roku nie posiadała należności warunkowych.

26. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka zależna od DGA S.A. – Ad Akta Sp. z o.o. posiada zobowiązania warunkowe w kwocie 874 tys. PLN, na które składają się dwa weksle z tytułu zabezpieczenia należytego wykorzystania dotacji unijnych:

- 1 projekt – w wysokości 765 tys. PLN
- 2 projekt – w wysokości 109 tys. PLN

Spółka zależna od DGA S.A. - Braster Sp. z o.o. posiada zobowiązanie warunkowe, który stanowi weksel własny in blanco złożony do dyspozycji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości podpisany przez osoby upoważnione do wystawienia weksli w imieniu Spółki Bratser Sp. z o.o., który Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości ma prawo wypełnić w każdym czasie na kwotę przyznanego dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych liczonych od dnia przekazania środków na konto Beneficjenta do dnia zwrotu, powiększonego o stopę redyskonta weksli.

Poręczenie wekslowe stanowi zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy o dofinansowanie Projektu Nr UDA-POIG.01.04.00-14-006/08/-00 UDA-POIG.04.01.00-14-006/08-00 z dnia 29 grudnia 2008 roku na realizację Projektu: "BREASTLIFE - innowacyjny tester do termografii ciekłokrystalicznej, wykrywający raka piersi PKWiU 33.40.23 (przyrządy ciekłokrystaliczne).

Łączna kwota złożonych zabezpieczeń wekslowych przez Bratser Sp. z o.o. wynosi 2.234 tys. PLN.

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. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli na łączną sumę 13 503 tys. PLN

27. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Pozostałe zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu zostały opisane z Sprawozdaniu z Działalności Zarządu Grupy Kapitałowej DGA S.A. w punkcie III.1.

28. SPRAWY SPORNE

W dniu 31 marca 2011 roku (data wszczęcia postępowania) DGA S.A. złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę przeciwko Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., którego wartość przekracza 10% kapitałów własnych DGA S.A. Szczegółowy opis znajduje się w punkcie II na stronie 5 Komentarza Zarządu do sprawozdania finansowego.

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

29. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Przychody finansowe - odsetki	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
DGA HCM Sp. z o.o.	16	10	43	75	0	0
Braster Sp. z o.o.	0	0	0	0	1	0
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	15	0	0	0	6	0
Ad Akta Sp. z o.o.	6	0	9	0	0	0
Razem jednostki zależne:	37	10	52	75	7	0
DGA Audyt Sp. z o.o.	42	26	0	0	0	0
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	89	93	90	133	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	4	0	80	0	0	0
DGA Energia Sp. z o.o.	11	15	0	0	0	0
Centrum Kreowania Liderów Sp. z o.o.	7	0	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	61	0	336	0	2	0
DGA Optima Sp. z o.o.	53	0	49	0	4	0
"wykrojniki.com.pl" Sp. z o.o.	0	0	0	0	4	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	267	134	555	133	10	0
RAZEM	304	144	607	208	17	0

	Należności z tytułu pożyczek udzielonych			Należności z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych		
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Braster Sp. z o.o.	100	0	100	2	0	1
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	500	0	300	12	0	6
Razem jednostki zależne:	600	0	400	14	0	7
Blue Energy Sp. z o.o.	0	0	150	0	0	3
DGA Optima Sp. z o.o.	300	0	300	3	0	3
"wykrojniki.com.pl" Sp. z o.o.	234	0	0	4	0	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	534	0	450	7	0	6
RAZEM	1 134	0	850	21	0	13

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

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.03.2010	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.03.2011	Na dzień 31.03.2010	Na dzień 31.12.2010
DGA HCM Sp. z o.o.	21	79	8	0	14	17
Braster Sp. z o.o.	2	0	1	0	0	0
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	12	0	5	0	0	0
All Cards sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Ad Akta Sp. z o.o.	2	0	3	3	0	0
Razem jednostki zależne:	37	79	17	3	14	17
DGA Audyt Sp. z o.o.	51	53	18	0	0	0
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	68	4	0	6	22	20
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	4	0	1	52	0	7
DGA Energia Sp. z o.o.	16	8	2	0	0	0
Centrum Kreowania Liderów Sp. z o.o.	0	0	2	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	4	0	35	164	0	375
DGA Optima Sp. z o.o.	0	0	12	22	0	119
Razem pozostałe jednostki powiązane	143	65	70	244	22	521
RAZEM	180	144	87	247	36	538

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru

	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010	Za okres 01.01.2011 - 31.03.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.03.2010
dr Piotr Gosieniecki	4	4	4	4
Romuald Szperliński	3	3	3	3
Robert Gwiazdowski	10	0	10	0
Michał Lachowicz	0	3	0	3
Jarosław Dominiak	4	0	4	0
Razem	21	10	21	10

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

Zarząd

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Premie		Pozostałe korzyści		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Andrzej Głowacki	5	36	65	75	0	0	1	0	71	111
Anna Szymańska	3	30	66	75	0	0	0	0	69	105
Mirosław Marek	2	30	0	89	0	0	0	0	2	119
Razem Zarząd Jednostki Dominującej	10	96	131	239	0	0	1	0	142	335
Prokurenci										
Anna Olszowa	50	60	0	0	0	0	0	0	50	60
Michał Borucki	2	24	0	48	0	0	0	0	2	72
Razem Prokurenci	52	84	0	48	0	0	0	0	52	132

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

Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej

	Zakup usług i towarów		Sprzedaż środków trwałych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2010 - 31.03.2010
Zarząd	0	0	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	0
Razem:	0	0	0	0

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Zarząd	0	0	23	45	18	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	9	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	1	0	10	13	9
Razem:	0	0	23	55	40	9

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.

Podpis osoby, sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sandra Łosiak – Kierownik Zespołu Księgowego
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....

Poznań, dnia 11 maja 2011 roku