

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA



za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010	10
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	11
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010	12
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 (c.d.)	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	14
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	16
3. <i>WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI:</i>	16
4. <i>ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.</i>	20
5. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	21
6. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	21
7. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i>	38
8. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	42
9. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</i>	43
10. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	44
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	45
12. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	46
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>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	51
18. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	52
19. <i>DYWIDENDY</i>	53
20. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	54
21. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	56
22. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</i>	58
23. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE</i>	60
24. <i>AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</i>	61
25. <i>WARTOŚĆ FIRMY</i>	62
26. <i>PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH</i>	63
27. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	66
28. <i>ZAPASY</i>	66
29. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	67
30. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i>	68
31. <i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI</i>	69
32. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	70
33. <i>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</i>	70
34. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	71
35. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	72
36. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH</i>	72
37. <i>ZYSKI ZATRZYMANE</i>	73
38. <i>KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO</i>	73
39. <i>AKCJE WŁASNE</i>	74
40. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	75
41. <i>KREDYTY I POŻYCZKI</i>	75
42. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</i>	76
43. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</i>	76
44. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	77
45. <i>REZERWY</i>	77
46. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH</i>	79
47. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI</i>	79

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

48.	<i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</i>	<i>80</i>
49.	<i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....</i>	<i>80</i>
50.	<i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>81</i>
51.	<i>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</i>	<i>83</i>
52.	<i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	<i>84</i>
53.	<i>SPRAWY SPORNE.....</i>	<i>84</i>
54.	<i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	<i>85</i>
55.	<i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>90</i>
56.	<i>CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i>	<i>96</i>
57.	<i>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM</i>	<i>98</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 605	49 103	8 891	11 312
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-3 695	1 269	-923	292
III. Zysk/Strata* brutto	-3 837	2 482	-958	572
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-3 707	2 505	-926	577
IV. Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	-3 457	2 746	-863	633
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 179	-13 372	3 541	-3 081
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 770	-2 427	-442	-559
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 459	5 622	-1 863	1 295
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 950	-10 177	1 236	-2 345
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
IX. Aktywa razem	32 758	45 779	8 272	11 143
X. Zobowiązania razem	8 074	15 658	2 039	3 811
XI. Zobowiązania długoterminowe	208	509	53	124
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 866	15 149	1 986	3 688
XIII. Kapitał własny	24 685	30 121	6 233	7 332
XIV. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	24 476	29 828	6 180	7 261
XV. Kapitał akcyjny	9 042	10 170	2 283	2 476
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	10 170 000	9 042 232	10 170 000
XVII. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	-0,38	0,28	-0,09	0,06
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,71	2,93	0,68	0,71

**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 2009 roku - 4,3406 PLN, za 2010 roku - 4,0044 PLN.

- pozycje bilansowe przeliczono według średniego Kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2009 roku - 4,1082 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010
(wariant kalkulacyjny)

	NOTA	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	8	35 605	49 103
Koszt własny sprzedaży	9	<u>-31 074</u>	<u>-42 686</u>
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		4 531	6 417
Koszty sprzedaży	9	-507	-876
Koszty ogólnego zarządu	9	<u>-4 349</u>	<u>-4 805</u>
Zysk / Strata ze sprzedaży		-325	736
Pozostałe przychody operacyjne	11	910	1 696
Pozostałe koszty operacyjne	12	-4 296	-979
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	22	<u>16</u>	<u>-184</u>
Zysk /Strata z działalności operacyjnej		-3 695	1 269
Przychody finansowe	14	310	1 026
Koszty finansowe	15	-192	-218
Wynik na sprzedaży udziałów		0	405
Zaprzestanie konsolidacji		<u>-260</u>	<u>0</u>
Zysk /Strata przed opodatkowaniem		-3 837	2 482
Podatek dochodowy bieżący	16	49	0
Podatek dochodowy – odroczony	18	<u>-179</u>	<u>-23</u>
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej		-3 707	2 505
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk /Strata netto razem		<u>-3 707</u>	<u>2 505</u>
Inne składniki pełnego dochodu		0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto		0	0
Pełny dochód netto (I+L)		-3 707	2 505

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zysk/Strata netto przypadający/a:

na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-3 457	2 746
na udziałowców mniejszościowych	-250	-241

Całkowity dochód ogółem przypadający:

na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-3 457	2 746
na udziałowców mniejszościowych	-250	-241

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

Bilans - Aktywa	NOTA	Na dzień	Na dzień
		31.12.2010	31.12.2009
Wartość firmy	24	1 300	386
Pozostałe wartości niematerialne	20	868	348
Rzeczowe aktywa trwałe	21	3 535	3 905
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	22	2 793	4 439
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24	677	20
Udzielone pożyczki	29	324	0
Pozostałe należności	30	18	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	671	816
Aktywa trwałe		10 186	9 914
Zapasy	28	234	0
Udzielone pożyczki	29	385	0
Należności z tytułu dostaw i usług	30	2 879	19 952
Pozostałe należności	30	4 589	7 520
Należności z tytułu podatku dochodowego		2	23
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	27	184	1 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	11 759	6 809
Aktywa przeznaczone do zbycia	33	2 540	0
Aktywa obrotowe		22 572	35 866
Zaokrąglenia		0	-1
Aktywa razem		32 758	45 779

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 (c.d.)

Bilans - Pasywa	NOTA	Na dzień	Na dzień
		31.12.2010	31.12.2009
Kapitał akcyjny/udziałowy/podstawowy	34	9 042	10 170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35	18 833	20 464
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	36	98	98
Zyski zatrzymane	37	-3 497	1 163
Akcje własne	39	<u>0</u>	<u>-2 067</u>
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		<u>24 476</u>	<u>29 828</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		<u>209</u>	<u>293</u>
Kapitał własny		<u>24 685</u>	<u>30 121</u>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44	65	86
Rezerwa na podatek odroczony	18	88	412
Pozostałe zobowiązania	43	0	11
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	<u>55</u>	<u>0</u>
Zobowiązania długoterminowe		<u>208</u>	<u>509</u>
Pożyczki i kredyty	41	198	5 487
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44	362	195
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		25	0
Rezerwy	45	781	1 264
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42	1 146	2 538
Pozostałe zobowiązania	43	5 298	5 665
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	40	<u>56</u>	<u>0</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		<u>7 866</u>	<u>15 149</u>
Zaokrąglenia		-1	0
Pasywa razem		<u>32 758</u>	<u>45 779</u>

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 (c.d.)

Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień	Na dzień
		31.12.2010	31.12.2009
1. Należności warunkowe	47	<u>6</u>	<u>20</u>
1.1. Od jednostek powiązanych		0	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		6	20
otrzymanych gwarancji i poręczeń		6	20
ustanowionych zabezpieczeń		<u>0</u>	<u></u>
2. Zobowiązania warunkowe	48	<u>14 119</u>	<u>13 845</u>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		91	2 341
suma komandytowa		91	91
umowa inwestycyjna (Braster Sp. z o.o.)		0	2 250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		14 028	11 504
złożonych zabezpieczeń wekslowych		14 028	11 484
suma komandytowa		0	20
zobowiązanie do udzielenia pożyczki		<u>0</u>	<u></u>
3. Inne (z tytułu)		<u>0</u>	<u>0</u>
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo		<u>0</u>	<u></u>
Pozycje pozabilansowe, razem		<u>14 125</u>	<u>13 865</u>

**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

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
01.01.2009	28 178	10 170	21 505	98	1 014	-3 638	-1 352	27 797	381
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-90	0	0	0	0	0	0	0	-90
Kapitał własny po korektach	28 088	10 170	21 505	98	1 014	-3 638	-1 352	27 797	291
Dywidenda	-35	0	0	0	0	0	0	0	-35
Nabycie akcji własnych	-715	0	0	0	0	0	-715	-715	0
Pełen dochód	2 505	0	0	0	0	2 746	0	2 746	-241
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych	0	0	-1 041	0	-1 014	2 055	0	0	0
Utrata kontroli w jednostce zależnej	-225	0	0	0	0	0	0	0	-225
Pierwsza konsolidacja	504	0	0	0	0	0	0	0	504
Zaokrąglenia									-1
31.12.2009	30 122	10 170	20 464	98	0	1 163	-2 067	29 828	293

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

	Za okres 01.01.2010 - Nota 50 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-3 837	2 498
Korekty razem	555	1 447
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-16	184
Amortyzacja	1 078	1 025
Utrata wartości aktywów trwałych	0	13
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-77	-5
Zmiana stanu rezerw	-700	567
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	0	-6
Zysk sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	0	-330
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	40	0
Inne korekty	230	-1
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-3 282	3 945
Zmiana stanu zapasów	-234	0
Zmiana stanu należności	19 997	-19 939
Zmiana stanu zobowiązań	-2 172	3 217
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14 309	-12 777
Odsetki, udziały w zyskach	-106	-517
Zapłacony podatek dochodowy	-24	-78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 179	-13 372

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010 (c.d.)

	Za okres	Za okres
	01.01.2010 -	01.01.2009 -
	31.12.2010	31.12.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	234	475
Dywidendy otrzymane	0	14
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	2 659	1 660
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	507
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	681	38
Wpływ udzielonej pożyczki	33	67
Przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu przejęcia	683	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-476	-365
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-3 030	-872
Dopłaty do kapitału	-200	-80
Udzielenie pożyczki	-1 050	-65
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-1 304	-3 106
Zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu rozliczenia utraty kontroli	0	-700
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 770	-2 427
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	0	880
Dywidendy wypłacone	-1 808	25
Spłata odsetek i prowizji	-127	-17
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-38	-39
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-5 486	5 487
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	-714
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 459	5 622
Przepływy pieniężne netto razem	4 950	-10 177
Środki pieniężne na początek okresu	6 809	17 004
Zaokrąglenia	0	-2
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-16
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	11 759	6 809

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 roku 2010 skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

Rada Nadzorcza:

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

W 2010 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. W miejsce Pana Michała Lachowicza powołany został Pan Jarosław Dominiak.

Komitet Audytu:

Skład Komitetu Audytu na 31.12.2010 rok:

Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,

Michał Lachowicz – Członek Komitetu Audytu

Biegły rewident:

W dniu 17 czerwca 2010 roku została podpisana umowa ze spółką Misters Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na badanie i przegląd sprawozdań finansowych za 2010 rok.

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.– 100% 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 S.A. posiada w:

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 (wcześniej DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.)
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 Amber Sp. z o.o. – 50% udziału w kapitale zakładowym
DGA Optima Sp. z o.o.- 40% udziału w kapitale zakładowym

Pozostałe jednostki:

DGA S.A. posiada w:

PBS DGA Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie – 20% udziału w kapitale zakładowym,
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:

- a) Nazwa: Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.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.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000060682,

II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją:

1. Jednostka zależna

- a) Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.
- b) Siedziba: 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),

Grupa Kapitałowa DGA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

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

- 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.
- 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 2010 do 31 grudnia 2010 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%.

4. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: DGA Amber Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Al. Jana Pawła II 12, 00-124 Warszawa
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe (PKD 66.19)
 - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22)
 - Pozostała działalności profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74.90)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000368949. Udział Emitenta w kapitale jednostki 50%, w całkowitej liczbie głosów 50%.

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,

Grupa Kapitałowa DGA

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

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

- 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
- 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
- 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%.

Od dnia 1 stycznia 2010 roku zaprzestano konsolidacji spółki PBS DGA Sp. z o.o., w której DGA S.A. posiada 20% udziału w kapitale zakładowym. Do końca roku 2009 obowiązywało porozumienie intencyjne, które łączyło interesy dwóch innych wspólników mających 80% udziałów i DGA S.A. przez co DGA S.A. mogło wywierać w porozumieniu z tymi dwoma wspólnikami wpływ na politykę operacyjną i finansową spółki. Postanowienia tego listu nie zostały zrealizowane i począwszy od 1.01.2010 roku DGA utraciło możliwość wywierania znaczącego wpływu. Czynniki jakie miały wpływ na utratę znaczącego wpływu: brak osoby zasiadającej w Zarządzie, nie nastąpiła wymiana personelu kierowniczego, brak istotnych transakcji pomiędzy inwestorem a spółką, brak uprawnień do kierowania polityką operacyjną i finansową.

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.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana składu jednostek podlegających konsolidacji. Szczegółowe informacje o dacie zmiany zasad konsolidacji poszczególnych spółek znajdują się pod notami od 22 do 25.

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 31.12.2010 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 okresu sprawozdawczego 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 31.12.2010 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.

Ze względu na zmianę strategii funkcjonowania Grupy Kapitałowej zmienione zostały zasady konsolidacji jednostek współzależnych DGA Audyt i FIGURES Kancelaria Rachunkowa. Z konsolidacji metodą proporcjonalną dokonano przejścia na konsolidację metodą praw własności. Zarząd jednostki dominującej, stoi na stanowisku, że, metoda ta lepiej odzwierciedla zależność podmiotów od jednostki dominującej. Zmiana zasad konsolidacji spowoduje, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne będą bardziej użyteczne i wiarygodne. Zmiana zastosowana od 1 stycznia 2010 roku wymagała retrospektywnego przekształcenia bilansu na dzień 31 grudnia 2009 roku (dzień rozpoczęcia konsolidacji metodą proporcjonalną).

Zidentyfikowano błąd polegający na niewłaściwym zakwalifikowaniu dwóch spółek jako podmioty zależne.

Błąd dotyczy spółek: Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K. oraz JPW DGA Sp. z o.o.

Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K. – z ponownej analizy zawartej umowy spółki wynika, iż jest to jednostka współzależna (zmiana zasad konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności).

JPW DGA Sp. z o.o. – z ponownej analizy zawartej umowy z uwzględnieniem ilości posiadanych udziałów (35% udziału w głosach i kapitale), wynika iż jest to jednostka współzależna (zmiana zasad konsolidacji z metody pełnej na metodę praw własności).

W związku z powyższym dokonano zmian retrospektywnie w stosunku do wszystkich okresów porównywalnych. Przekształcenie zostało zaprezentowane w nocie nr 29.

Jednostka dominująca odstąpiła od konsolidacji spółki PBS DGA Sp. z o.o. z dniem 1 stycznia 2010 roku ze względu na brak rzeczywistych uprawnień do kierowania polityką operacyjną i finansową – brak znaczącego wpływu. Zdolność do kierowania polityką operacyjną i finansową posiada tylko i wyłącznie Zarząd tej spółki.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrąglenie – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.

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 ujmują się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2010 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 ujmują 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 2010 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 2010 roku i później.

- Poprawki do MSSF 2009 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 roku "Poprawki do MSSF 2009", które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 roku i **obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie**. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.
- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy - **obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku** lub później.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.
- MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” – zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w identyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki. **Grupa**

zaczęła stosować standard do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku. Udziały nie sprawujące kontroli ujęte zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według ich proporcjonalnego udziału w identyfikowanych aktywach netto jednostki.

- **MSSF 3** – zmiana precyzuje, że dopuszcza się wycenę udziałów niesprawujących kontroli w wartości godziwej lub według ich proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej zgodnie z MSSF 3 (2008) wyłącznie w odniesieniu do instrumentów dających w chwili obecnej prawo proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki przejmowanej. Inne instrumenty spełniające definicję udziałów niesprawujących kontroli należy wyceniać w wartości godziwej zgodnie z mającym zastosowanie MSSF. **Wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku.**

Kolejna zmiana wprowadza konkretne wytyczne precyzujące, że płatności w formie akcji przyznane przez jednostkę przejmowaną, które jednostka przejmująca zdecyduje się odnowić (choć nie w ramach umowy o połączeniu jednostek gospodarczych) lub przyspieszyć ich realizację wskutek połączenia jednostek gospodarczych, należy rozliczać w taki sam sposób, jak nagrody, które jednostka przejmująca ma obowiązek odnowić w ramach umowy o połączeniu jednostek gospodarczych. **Wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku.**

Następna zmiana precyzuje, że MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” nie dotyczą warunkowej płatności z tytułu połączenia jednostek gospodarczych, których data przejęcia przypada przed wejściem w życie MSSF 3 (2008). **Wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku.**

- **MSSF 5** – zmiana w zakresie ujawnienia aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana. Korekta ma na celu doprecyzowanie, że MSSF 5 określa informacje, których ujawnienie jest wymagane w przypadku aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana. Wobec tego ujawnienie wymagane przez inne MSSF nie obowiązują w stosunku do tych aktywów (lub grup aktywów), chyba że:
 - standardy te wymagają ujawnienia aktywów trwałych (lub grup do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży lub działalność zaniechana lub
 - ujawnienia związane są z wyceną aktywów lub zobowiązań związanymi z grupą do zbycia nieobjętej wymogami wyceny zawartymi w MSSF 5 i informacja ta nie pojawia się nigdzie indziej w sprawozdaniu finansowym.

Poprawka obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.

- **Zmiany do MSSF 7** „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji”. Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 5 marca 2009 roku i obowiązują od dnia 1 stycznia 2009 roku. Zmiany wprowadzają trzypięciową hierarchię na potrzeby ujawniania wyceny wartości godziwej oraz wymóg zamieszczania dodatkowych ujawnień dotyczących względnej wiarygodności wyceny wartości godziwej. Ponadto zmiany wyjaśniają i rozszerzają istniejące wcześniej wymagania w zakresie ujawnień dotyczących ryzyka płynności.
- **MSSF 8** – zmiana w zakresie ujawnienia informacji dotyczących aktywów w poszczególnych segmentach działalności - drobne korekty tekstu Standardu oraz zmiana „Uzasadnienia wniosków” w celu wyjaśnienia, że podmiot ma obowiązek ujawniania wyceny aktywów w poszczególnych segmentach wyłącznie wówczas, gdy informacje takie są regularnie przekazywane osobie odpowiedzialnej za podejmowanie decyzji operacyjnych w spółce. **Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**
- **MSR 1** – w zakresie klasyfikacji instrumentów zmiennych jako krótko- i długoterminowych - Doprecyzowanie, iż potencjalne rozliczenia zobowiązań w formie emisji udziałów/akcji nie ma związku z ich klasyfikacją jako zobowiązań krótko- i długoterminowych. Zmiana definicji zobowiązań krótkoterminowych umożliwia ich klasyfikację jako długoterminowych (pod warunkiem, że dana jednostka posiada bezwarunkowe prawo odłożenia w czasie rozliczenia w formie przelewu środków pieniężnych lub innych aktywów na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego) niezależnie od faktu, że jednostka może być zobowiązana przez drugą stronę do rozliczenia się w dowolnym momencie w formie emisji akcji. **Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**
- **MSR 7** – zmiana w zakresie klasyfikacji nakładów na nieujęte aktywa - zmiana ta stanowi, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej można klasyfikować wyłącznie nakłady, których efektem są składniki aktywów ujęte w bilansie (sprawozdaniu z sytuacji finansowej). **Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**
- **MSR 17** - zmiana w zakresie klasyfikacji umów leasingu gruntów i budynków - usunięcie wytycznych dotyczących klasyfikacji leasingu gruntów – tak aby wyeliminować niespójność z ogólnymi zasadami

klasyfikacji umów leasingu. W efekcie umowy leasingu gruntu należy klasyfikować albo jako leasing finansowy, albo jako operacyjny zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 17. **Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**

- **MSR 27** „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” – zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. **Jednostka zaczęła stosować standard do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **MSR 32** – zmiany dotyczą „Klasyfikacji praw poboru”, czyli przewidują, że prawa, opcje i warranty spełniające kryteria klasyfikacji jako instrumenty kapitałowe zawarte w MSR 32, wyemitowane w celu nabycia określonej liczby własnych niepochoďnych instrumentów kapitałowych jednostki za określona kwotę denominowaną w dowolnej walucie, klasyfikuje się jako instrumenty kapitałowe, pod warunkiem, że ofertę złożono wszystkim właścicielom tej samej kategorii niepochoďnych instrumentów kapitałowych jednostki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich instrumentów. **Obowiązuje do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.**
Kolejna zmiana wpływa na rozszerzenie zakresu zmian na warranty i opcje odpowiadające tym samym uwarunkowaniom, co prawa poboru. Nie zdecydowała jednak się na rozszerzenie tej interpretacji na inne instrumenty dające posiadaczom prawa zakupu własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Fakt proporcjonalnej dystrybucji praw poboru, warrantów i opcji między udziałowców miał podstawowe znaczenie dla stwierdzenia, że stanowią one przykład transakcji z właścicielami pełniącymi funkcje właścicielskie. **Zmiana ta obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie z możliwością wcześniejszego zastosowania.**
- **Zmiany do MSR 32** „Instrumenty finansowe: prezentacja” – „Klasyfikacja emisji praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru.
- **MSR 34** - Poprawki do par. 40 i 41 MSR 38 opisujących techniki wyceny powszechnie stosowane przez podmioty gospodarcze do określenia wartości godziwej wartości niematerialnych przejętych w ramach połączenia jednostek gospodarczych, które nie są w obrocie na aktywnych rynkach. **Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**
- **MSR 36** – tematem zmiany jest ośrodek podlegający testowi utraty wartości firmy - zmiana precyzuje, że największym ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne (lub grupą aktywów), do której alokuje się przepływy pieniężne dla celów testowania utraty wartości (tj. przed agregacją segmentów o podobnych cechach ekonomicznych dopuszczalną przez MSSF 8.12), jest segment operacyjny zdefiniowany w par. 5 MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. **Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**
- **MSR 38** - Zmiany do par. 36 i 37 MSR 38 „Wartości niematerialne” wyjaśniająca wpływ uregulowań określonych w MSSF 3 (wersja z 2008 roku) na rozliczanie wartości niematerialnych przejętych w ramach połączenia jednostek gospodarczych. Zmiana ta obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie. **Spółka zaczęła stosować zmiany do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **MSR 39** - w obrębie traktowania kar z tytułu przedwczesnej spłaty kredytów jako blisko powiązanych instrumentów pochodnych, poprawka obejmuje wyjaśnienie, że opcję wcześniejszej spłaty, których cena wykonania rekompensuje kredytodawcy straty z tytułu odsetek przez redukcję straty ekonomicznej związanej z ryzykiem reinwestycji należy traktować jako ściśle powiązane z zasadniczą umową kredytową. **Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**
- Kolejna zmiana dotyczy zakresu wyjątków od umów o połączeniu jednostek gospodarczych. Zmiana zakresu wyjątków od umów przedstawionego w par. 2(g) MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” precyzująca, że:
 - dotyczy on wyłącznie obowiązujących kontraktów (forward) zawartych między przejmującym a przejmowaną jednostką przy połączeniu jednostek gospodarczych w odniesieniu do przyszłego zakupu jednostki przejmowanej;
 - termin realizacji kontraktu forward nie powinien przekraczać uzasadnionego okresu niezbędnego w normalnych warunkach do uzyskania wymaganych zezwoleń i realizacji transakcji oraz wyjątków nie stosuje się do kontraktów opcyjnych (niezależnie od ich wykonalności), które w momencie realizacji spowodują przejęcie kontroli nad jednostką ani – przez analogię – do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i transakcji o podobnym charakterze.

Następna zmiana dotyczy rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Zmiana precyzuje, kiedy należy ujmować zyski lub straty na instrumentach zabezpieczających jako korekty z przeklasyfikowania w zabezpieczeniu przepływów pieniężnych transakcji prognozowanej, skutkującej ujęciem instrumentu finansowego. Proponowana zmiana określa, że zyski lub straty należy przenieść z kapitału własnego na wynik finansowy w okresie, w którym zabezpieczony prognozowany przepływ wpłynie na wynik finansowy. **Wchodzi w życie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**

- **KIMSF 12** „Umowy o usługi koncesjonowane”. Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Jednostka zaczęła stosować KIMSF 12 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.
- **KIMSF 15** „Umowy o budowę nieruchomości” - Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje **dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.** Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.
- **KIMSF 16** „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną” Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. **Jednostka zaczęła stosować KIMSF 16 do sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **KIMSF 17** „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”. Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. **Jednostka zaczęła stosować KIMSF 17 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **KIMSF 18** „Przeniesienie aktywów przez klientów”. Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. **Jednostka zaczęła stosować KIMSF 18 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 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 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 ZATWIERDZONE PRZEZ UE

- **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. Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.
Kolejna zmiana w MSSF 1 precyzuje, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy mogą stosować podstawę przeszacowania jako „koszt zakładany” przy przeszacowaniu dokonywanym po dacie przejścia na MSSF, ale w okresie objętym pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 1** – doprecyzowanie zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednoznacznie stwierdza, że jednostka może przedstawić elementy zmian w kapitale własnym albo w zestawieniu zmian w kapitale własnym, albo w notach do sprawozdania finansowego. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **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 27** – zmiana precyzuje, że w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej/inwestora/udziałowca wspólnego przedsięwzięcia do testowania utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych należy stosować wymogi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (a nie MSR 36 „Utrata wartości aktywów”), niezależnie od tego, czy ujmowane są po kosztach, czy zgodnie z MSR 39. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
Kolejna zmiana precyzuje, że poprawki do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” i MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” wynikające ze zmian w MSR 27 z roku 2008 należy stosować prospektywnie (z wyjątkiem par. 35 MSR 28 i par. 46 MSR 31, które stosuje się retrospektywnie). **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. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 34** - zmiana podkreśla znaczenie zasad ujawniania informacji zawartych w MSR 34 i przedstawia dodatkowe wytyczne w zakresie ich zastosowania, w szczególności w odniesieniu do instrumentów finansowych i ich wartości godziwej. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **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.**
- **MSR 40** – zmiana eliminuje wymóg przenoszenia nieruchomości inwestycyjnych do zapasów po przygotowaniu ich do sprzedaży i włącza nieruchomości inwestycyjne spełniające wymagania kwalifikacji do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży zawarte w MSSF 5 w zakres tego standardu. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **KIMSF 13** – zmiana precyzuje znaczenie terminu "wartość godziwa" pokazując, że kiedy wartość godziwa punktów promocyjnych mierzona jest w oparciu o wartość nagród, za które można je wymienić, wartość tych nagród wymaga korekty o oczekiwane straty. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 24** (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” **mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.**

Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.

- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.
- Zmiany do KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ująć takiej wcześniejszej wpłaty jako składnik aktywów.
- MSSF 7 – zmiana precyzuje wymagany poziom ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- 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 prospective 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. Ponad to zmieniła datę prospective 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.

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 – test oparty o model czynnikowy cech osobowości według koncepcji wielkiej Piątki, Doradztwo personalne w tym: profilowanie stanowisk pracy, badanie przydatności pracowników na określone stanowiska, badanie osobowości i potencjału intelektualnego pracowników, projektowanie ścieżek rozwoju zawodowego, rekrutacja na wszystkich poziomach organizacji, Assessment Center i Development Center, budowa systemów ocen pracowniczych, Realizacja projektów w tym: badanie i analiza potrzeb w zakresie kształcenia kadr, budowanie modeli kompetencyjnych, system ocen okresowych, audyt personalny – opracowanie pełnego bilansu kompetencji pracowników.

Segment – „Archiwizowanie dokumentów”

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

Segment – „Portale internetowe”

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

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

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

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SEGMENTY OPERACYJNE

Przychody i Koszty

01.01.2010 - 31.12.2010

Działalność kontynuowana

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Technologie medyczne	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	26 362	6 262	5	699	1 042	137	1 098	35 605	0	35 605
Sprzedaż między segmentami		221	0	0	423	0	0	644	-644	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	26 362	6 483	5	699	1 465	137	1 098	36 249	-644	35 605
Koszty sprzedaży	-23 170	-5 967	-274	-566	-1 130	-312	-300	-31 718	644	-31 074
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-23 170	-5 544	-273	-548	-945	-295	-300	-31 075		-31 075
koszty sprzedaży między segmentami	0	-423	-1	-18	-185	-17		-644	644	0
Zaokrąglenia							1	1	0	1
Wynik na sprzedaży brutto										
Wynik segmentu	3 192	516	-269	133	335	-175	798	4 531	0	4 531
Nie przyporządkowane koszty								-4 856	0	-4 856
Wynik na sprzedaży								-325	0	-325
Pozostałe przychody operacyjne								910	0	910
Pozostałe koszty operacyjne								-4 296	0	-4 296
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								16	0	16
Pozostałe przychody finansowe								316	-6	310
Pozostałe koszty finansowe								-198	6	-192
Zaprzestanie konsolidacji								-260	0	-260
Zysk/Strata brutto								-3 837	0	-3 837
Podatek bieżący								49	0	49
Podatek odroczony								-179	0	-179

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rachunek Zysków i Strat

01.01.2009 - 31.12.2009

Działalność kontynuowana

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Technologie medyczne	Archiwizowanie dokumentów	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2009 - 31.12.2009
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 549	10 141	0	0	920	0	3 037	49 647	0	49 647
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0	1 810	1 810	-1 810	0
Zmiana zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	-544	-544	0	-544
Przychody ze sprzedaży łącznie	35 549	10 141	0	0	920	0	4 303	50 913	-1 810	49 103
Koszty sprzedaży	-30 277	-8 445	-1 550	0	-943	0	-3 681	-44 487	1 801	-42 686
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-30 277	-8 445	-1 550	0	-943	0	-374	-41 589	0	-41 589
koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0	0	-3 307	-3 307	1 801	-1 506
zmiana zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	409	0	409
Wynik na sprzedaży brutto										
Wynik segmentu	5 272	1 696	-1 550	0	-23	0	622	6 426	-9	6 417
Nie przyporządkowane koszty								-5 681	0	-5 681
Wynik na sprzedaży								745	-9	736
Pozostałe przychody operacyjne								1 700	0	1 700
Zmiana zasad rachunkowości								-4	0	-4
Pozostałe koszty operacyjne								-984	0	-984
Zmiana zasad rachunkowości								5	0	5
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych								-198	0	-198
zmiana zasad rachunkowości								14	0	14
Pozostałe przychody finansowe								1 193	-167	1 026
Pozostałe koszty finansowe								-219	1	-218
Wynik na sprzedaży udziałów								405	0	405
Zysk/Strata brutto								2 657	-175	2 482
Podatek bieżący								0	0	0
Podatek odroczony								23	0	23

Segmenty geograficzne

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

Główni odbiorcy usług

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. była w 2010 roku jedynym kontrahentem, którego udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ogółem i wyniósł 34,5%. Realizowany na zlecenie ARP projekt „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji”, skierowany do pracowników Stoczni Szczecińskiej Nowa Sp. z o.o. oraz Stoczni Gdynia S.A., wygenerował 34,2% przychodów.

8. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Usługi finansowane ze środków UE	26 975	34 226
Konsulting zarządczy i finansowy	6 262	10 141
Usługi księgowo-rachunkowe	0	2 214
Usługi audytorskie	0	1 188
Programy szkoleniowo - doradcze	429	816
Pośrednictwo w sprzedaży usług	137	0
Usługi archiwizacyjne, niszczenie, przechowywanie dokumentów	699	0
Inne	1 101	518
Sprzedaż towarów	<u>2</u>	<u>0</u>
	35 605	49 103
Pozostałe przychody operacyjne	910	1 696
Przychody finansowe	<u>310</u>	<u>1 026</u>
	1 220	2 722
Zaokrąglenia	<u>-1</u>	<u>0</u>
Razem:	<u><u>36 824</u></u>	<u><u>51 825</u></u>

9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 078	1 026
Zużycie materiałów i energii	1 754	1 759
Usługi obce	24 398	30 147
Podatki i opłaty	352	727
Koszty pracownicze	7 679	13 375
Inne koszty rodzajowe	734	1 166
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	90	150
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	516	665
koszty delegacji pracowniczych	105	169
inne	0	182
składki członkowskie	23	0
Razem koszty rodzajowe	<u>35 995</u>	<u>48 200</u>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	-67	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-507	-876
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 349	-4 805
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>31 072</u>	<u>42 519</u>
Wartość sprzedanych towarów	<u>2</u>	<u>167</u>
Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	<u>31 074</u>	<u>42 686</u>

10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	4
Kadra zarządzająca	5	16
Pracownicy	55	106
Razem:	63	126
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	5	20
Razem zatrudnieni:	68	146
Umowy zlecenia/o dzieło	122	181
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Wynagrodzenia	6 233	10 742
Składki na ubezpieczenie społeczne	763	1 385
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	128	15
Inne świadczenia pracownicze	13	241
Razem:	7 137	12 383
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	542	992
Razem koszty zatrudnienia:	7 679	13 375

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	47	71
Dotacje	90	1 277
Spisane zobowiązania	16	48
Uzyskane odszkodowanie	0	3
Zwrot kosztów sądowych	27	19
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	621	39
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	97	5
- przychody ze sprzedaży majątku	681	0
- koszty sprzedaży majątku	-584	0
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	0	180
Przychody refakturowane	0	50
Pozostałe	12	4
	<hr/>	<hr/>
Razem	910	1 696
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

W 2009 roku spółka zależna Braster Sp. z o.o. otrzymała dotację na zrealizowanie projektu BreastLife w wysokości 1.277 tys PLN.

12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	0	34
Wartość netto zlikwidowanego majątku	20	13
Odpis aktualizujący należności	3 743	79
Darowizny	1	2
Koszty związane z likwidacją szkód	0	9
Opłaty sądowe i egzekucyjne	7	53
Utworzone rezerwy - przewidywane straty	0	523
Zapłacone kary	396	105
Spisane należności	2	90
Koszty refakturowane	0	44
Koszty wykupu środków trwałych	0	2
Korekta wyceny dotacji	51	0
Pozostałe	76	25
	4 296	979
Razem		

W roku 2010 największy wpływ na osiągnięte wyniki Grupy miała realizacja przez DGA S.A. Projektu dla Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji” zakończony w czerwcu 2010 roku. Pomimo wielokrotnych i wielodniowych kontroli przeprowadzanych zarówno przez ekspertów Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., jak i przez podmioty zewnętrzne, Agencja odmówiła zapłaty należności w kwocie 3,7 mln PLN. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. wstrzymuje uregulowanie należnej kwoty, pomimo iż projekt został przeprowadzony należycie, co potwierdzają między innymi wyższe niż zapisane, wyznaczone do osiągnięcia wskaźniki zatrudnienia. Dlatego też, w związku z brakiem konkretnych argumentów wyjaśniających odmowę zapłaty faktury, DGA S.A. przekazała rozwiązanie sprawy na drogę postępowania sądowego. Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, Grupa DGA S.A. utworzyła odpis aktualizujący na 100% wartości należności w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Tym samym wynik netto Grupy DGA S.A. za 2010 rok został pomniejszony o kwotę 3,7 mln PLN. Gdyby nie było konieczności dokonania takiej operacji, wynik Grupy DGA S.A. za 2010 rok zamknąłby się zyskiem w wysokości ok. 36 tys. PLN.

13. DOTACJE RZĄDOWE

	2010	2009
Na 1 stycznia	0	0
Korekta lat ubiegłych	380	0
Otrzymane w trakcie roku	36	1 277
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	-90	-1 277
Na 31 grudnia	326	0
w tym		
Dotacje do 1 roku	21	0
Dotacje powyżej 1 roku	305	0

14. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	254	435
Przychody z pozostałych odsetek	25	45
Dywidendy	0	165
Zysk ze zbycia inwestycji	0	238
Zwiększenie wartości inwestycji	0	43
Dodatnie różnice kursowe	0	100
Zysk z tytułu wyceny posiadanych udziałów do wartości godziwej (przejęcie killkietapowe DGA Fast Deal)	30	0
Zaokrąglenia	1	0
Razem	310	1 026

15. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Odsetki od kredytów i pożyczek	80	18
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	8	11
Odsetki od nieterminowych płatności	1	5
Odsetki budżetowe	1	0
Prowizje bankowe	45	58
Ujemne różnice kursowe	16	88
Strata ze zbycia inwestycji	40	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	2 784	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	-2 852	0
- przychody z tytułu wyceny	30	0
Odpis aktywów finansowych	0	38
Pozostałe	1	0
Razem	192	218

16. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	49	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
	<u>49</u>	<u>0</u>
Podatek odroczony:	<u>-179</u>	<u>-23</u>
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	<u>-130</u>	<u>-23</u>
Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	19%	19%

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

PODATEK DOCHODOWY (c.d.)

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z dochodem/stratą podatkową:

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-3 837	2 482
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<u>-3 837</u>	<u>2 482</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	<u>-729</u>	<u>472</u>
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-293	-497
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	385	617
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	1 450	546
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiące kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-161	-254
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-598	-884
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	<u>-5</u>	<u>0</u>
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu Jednostki Dominującej	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu jednostek zależnych	<u>49</u>	<u>0</u>
Razem podatki bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu (zmniejszenie zysku brutto)	49	0
Podatek odroczony (zwiększenie zysku brutto)	-179	-23
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	<u>-130</u>	<u>-23</u>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	0,00%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

PODATEK DOCHODOWY (c.d.)

Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe	31.12.2010	31.12.2009
Bieżące aktywo podatkowe		
Należny zwrot podatku	2	36
Razem:	2	0
Bieżące zobowiązanie podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	25	0
Razem:	25	0

17. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyliczenie zysku/straty* na jedną akcję i rozwodnionej zysku/straty* przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-3 457	2 746
Wyłączenie zysku/straty* na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata* netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-3 457	2 746
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 042	9 925
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	0
Uprzywilejowane akcje zamienne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	9 042	9 925
Działalność kontynuowana		
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	-0,38	0,28
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-0,38	0,28

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

18. PODATEK ODROZONY

Stawka podatku	19%			
	Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Rezerwy na koszty	148	100	48	53
Rezerwa na urlopy	12	27	-15	-2
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	13	16	-3	3
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	93	123	-30	93
Odpis aktualizujący należności związane z projektami europejskimi	0	24	-24	24
Odpis przedawnionych należności	0	0	0	14
Odpis aktualizujący należności handlowe	0	15	-15	-7
Przychody rozłożone w czasie	0	0	0	-1
Niezapłacone składki do ZUS	1	9	-8	-16
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	0	0	-12
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	2	16	-14	16
Rezerwa na przewidywane straty	0	155	-155	72
Strata podatkowa	395	323	72	-317
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	0	7	-7	7
Różnice kursowe niezrealizowane	5	0	5	
Utrata kontroli - rozliczenie sprzedaży aktywów	0	0	0	-15
Naliczone odsetki od pożyczki	1	0	1	0
Zaokrąglenia	1	1		
Razem:	671	816		

PODATEK ODROZONY (c.d.)

	Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	8	1	-7	23
Amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	0	0	0	-9
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu	0	0	0	-1
Wycena bilansowa należności handlowych	0	1	1	-1
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	0	0	0	
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	3	3	9
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	47	384	337	109
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	5	0	-5	26
Zwiększenie wartości inwestycji	23	23	0	-23
Przychody rozliczane w czasie (rozliczenia bierne)	0	0	0	16
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	5	0	-5	0
Utrata kontroli - rozliczenie sprzedaży aktywów netto	0	0	0	7
Zaokrąglenia	0			2
Razem	88	412		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego			179	23
Prezentacja w bilansie				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	671	816	Zmiana stanu	-145
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	88	412		324
			Dodatni wpływ na pełny dochód	179

19. DYWIDENDY

Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki dominującej:

	W okresie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku w wartości 0,20 PLN na 1 akcję przy ilości akcji 9.042.232 sztuk		1 808	0

Proponowana do zatwierdzenia dywidenda

W roku 2010 Grupa poniosła stratę.

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2009	4 033	2 351	482	0	6 866
<i>Zwiększenia</i>	46	25	180	17	268
Zakup bezpośredni	0	6	28	10	44
Inne	46	19	152	7	224
<i>Zmniejszenia</i>	-3 612	-739	-590	-17	-4 958
Zbycie majątku	0	0	-37	0	-37
Likwidacja majątku	-3 533	-676	-146	0	-4 355
Inne	-79	-63	-407	-17	-566
Na dzień 31 grudnia 2009	467	1 637	72	0	2 176
Na dzień 1 stycznia 2010	467	1 637	72	0	2 176
Nabywanie jednostek zależnych	0	141	0	0	141
Korekta błędów lat ubiegłych	535	-171	221	0	585
<i>Zwiększenia</i>	137	1	51	0	189
Zakup bezpośredni	25	0	10	0	35
Wytworzone wewnętrznie	112	0	0	0	112
Inne	0	1	41	0	42
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	-9	0	-9
Inne	0	0	-9	0	-9
Na dzień 31 grudnia 2010	1 139	1 608	335	0	3 082
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2009	-3 836	-1 871	-334	0	-6 041
<i>Zwiększenia</i>	-147	-267	-125	0	-539
Amortyzacja za rok	-124	-155	-67	0	-346
Inne	-23	-112	-58	0	-193
<i>Zmniejszenia</i>	3 586	757	409	0	4 752
Zbycie majątku	0	0	37	0	37
Likwidacja majątku	3 533	676	146	0	4 355
Inne	53	81	226	0	360
Na dzień 31 grudnia 2009	-397	-1 381	-50	0	-1 828
Na dzień 1 stycznia 2010	-397	-1 381	-50	0	-1 828
Nabywanie jednostek zależnych	0	-4	0	0	-4
Korekta błędów lat ubiegłych	0	99	-99	0	0
<i>Zwiększenia</i>	-188	-151	-43	0	-382
Amortyzacja za rok	-188	-151	-43	0	-382
<i>Zmniejszenia</i>	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	-585	-1 536	-93	0	-2 214

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (c.d.)

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2009	197	480	148	0	825
Na dzień 31 grudnia 2009	70	256	22	0	348
Na dzień 1 stycznia 2010	70	256	22	0	348
Na dzień 31 grudnia 2010	554	72	242	0	868

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-188	-124

21. 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 2009	2 816	2 885	465	646	1 178	7 990
Zwiększenia, z tego:	1 275	408	393	85	259	2 420
Zakup bezpośredni	1 275	201	199	44	259	1 978
zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	0	207	194	41	0	442
Zmniejszenia, z tego:	-5	-1 198	-512	-108	-1 437	-3 260
Likwidacja majątku	0	-578	0	-47	0	-625
Inne	0	0	0	0	-1437	-1 437
zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	0	-278	-260	-55	0	-593
zmiana zasad rachunkowości	-5	-342	-252	-6	0	-605
Zaokrąglenia	0	0	-1	0	0	-1
Na dzień 31 grudnia 2009	4 086	2 095	345	623	0	7 149
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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)

UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 1 stycznia 2009	-624	-2 287	-103	-523	0	-3 537
Zwiększenia, z tego:	-168	-457	-173	-92	0	-890
Amortyzacja za rok	-168	-332	-135	-78	0	-713
zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	0	-125	-38	-14	0	-177
Zmniejszenia, z tego:	0	1 017	116	50	0	1 183
Likwidacja majątku	0	565	0	75	0	640
zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	0	167	51	19	0	237
zmiana zasad rachunkowości	0	285	65	-44	0	306
Na dzień 31 grudnia 2009	-792	-1 727	-160	-565	0	-3 244
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 1 stycznia 2009	2 192	598	362	123	1 178	4 453
Na dzień 31 grudnia 2009	3 294	368	185	58	0	3 905
Na dzień 1 stycznia 2010	3 294	368	185	58	0	3 905
Na dzień 31 grudnia 2010	2 880	296	131	134	94	3 535

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

22. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	540	73,90	48,60	praw własności
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. (dawniej: DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.)	Poznań	920	74,80	49,70	praw własności
Kancelaria Prawna Sroka & Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	91	70,00	70,00	praw własności *
DGA Energia Sp. z o.o.	Poznań	159	33,30	33,30	praw własności
Centrum Kreowania Liderów S.A.	Katowice	850	49,18	49,18	praw własności
DGA Amber Sp. z o.o.	Poznań	8	50,00	50,00	praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	22	33,85	33,85	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,00	40,00	praw własności
Razem:		2 594			

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (c.d.)

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa	31.12.2010	31.12.2009
Na 1 stycznia	4 439	2 971
Objęcie udziałów/akcji	933	110
Wniesienie dopłat do kapitału	200	40
Sprzedż udziałów	5	0
Wynik jednostek	16	-184
Wypłacona dywidenda	0	-60
Zaprzestanie konsolidacji	-260	
Przeklasyfikowanie jednostek współzależnych (DGA Audyty i FIGURES)	0	1 460
Przeklasyfikowanie jednostek zależnych (zmiana zasad rachunkowości Sroka&Wspólnicy Sp. k. i JPW DGA)	0	102
Przeklasyfikowanie PBS DGA do aktywów przeznaczonych do zbycia	-2 540	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Na 31 grudnia	2 793	4 439

W dniu 19 stycznia 2010 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki DGA Energia Sp. z o.o. o łączną kwotę 202 tys. PLN poprzez ustanowienie 202 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. PLN. Spółka DGA S.A. nabyła z tego 49 udziałów w zamian za wkład pieniężny 49 tys. PLN. W związku z tym udział spółki DGA S.A. w kapitale zakładowym DGA Energia Sp. z o.o. spadł z 40% udziałów w roku 2009 do 33,33% w roku 2010.

W dniu 11 marca 2010 roku Spółka DGA S.A. dokonała zakupu 12.375 sztuk akcji Spółki Centrum Kreowania Liderów S.A. (dalej: CKL S.A.) za łączną cenę 450 tys. PLN. W kolejnym etapie 21 kwietnia 2010 roku dokonano zakupu akcji nowej emisji 10.001 sztuk akcji CKL S.A. o wartości nominalnej 20 PLN każda, za cenę emisyjną 40 PLN za akcję. Objęte akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 400 tys. PLN. 7 maja 2010 roku DGA S.A. zakupiła jeszcze 25 sztuk akcji spółki CKL S.A. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2010 roku DGA S.A. posiada łącznie 22.401 sztuk akcji, co stanowi 49,18% udziału w kapitale zakładowym CKL S.A.

W dniu 31 maja 2010 roku została założona Spółka Blue Energy Sp. z o.o., w której DGA S.A. objęło 33,85% udziałów za łączną cenę 22 tys. PLN. W dniu 15 września 2010 roku została założona Spółka DGA Optima Sp. z o.o., w której DGA S.A. objęło 40% udziałów za łączną cenę 4 tys. PLN. W dniu 12 października 2010 roku zawiązana została Spółka DGA Amber Sp. z o.o., w której DGA S.A. objęło 50% udziałów za łączną cenę 8 tys. PLN.

W dniu 20 maja 2010 roku oraz 2 listopada 2010 roku Spółka DGA S.A. wniosła dopłaty na rzecz DGA Energia Sp. z o.o. w wysokości 200 tys. PLN, które zwiększyły wartość bilansową posiadanych udziałów. Dopłaty zostały wniesione w celu dokapitalizowania Spółki dla zabezpieczenia realizacji bieżących inwestycji związanych z budową biogazowni oraz kontynuację bieżącej działalności operacyjnej Spółki.

W dniu 27 grudnia 2010 roku Spółka DGA S.A. sprzedała posiadane 350 udziałów o wartości nominalnej 21 tys. PLN w Spółce JPW DGA Sp. z o.o. za cenę 5 tys. PLN.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (c.d.)

	31.12.2010
Aktywa razem	5 138
Zobowiązania razem	1 961
 Aktywa netto	 3 177
 Udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współzależnych	 1 875
Przychody ogółem	6 807
Zysk ogółem za okres obrotowy	123
 Udział Grupy w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych i współzależnych	 16

23. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA HCM Sp. z o.o.	Warszawa	455	100,00	100,00	Pełna
Braster Sp. z o.o.	Warszawa	750	48,33	48,33	Pełna*
Ad-Akta Sp. z o.o.	Łódź	750	65,38	65,38	Pełna
DGA Fast-Deal Sp. z o.o.	Poznań	270	100,00	100,00	Pełna
All Cards Sp. z o.o.	Gdańsk	400	80,00	80,00	Pełna
Razem:		2 625			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		200			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		2 425			

Odpis został dokonany w 2005 roku i od tego czasu spółka nie zidentyfikowała przesłanek umożliwiających rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego.

*Zgodnie z umową Spółki DGA S.A. ma prawo zgłaszać do Rady Nadzorczej dwóch członków. Dodatkowo umowa wskazuje, iż Rada Nadzorcza Spółki Braster będzie składała się z nie więcej niż trzech członków, a uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są większością 2/3 ogólnej liczby głosów, a zatem DGA S.A. posiada większość głosów w Radzie Nadzorczej. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy m.in. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki. W związku z tym,

mimo posiadania mniej niż 50% w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników, DGA S.A. sprawuje kontrolę poprzez zasiadanie w organach zarządzających Spółki. Na dzień bilansowy skład Zarządu Spółki Bratser był jednoosobowy – funkcję tę powierzono Prokurentowi Spółki Dominującej DGA S.A. , natomiast w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził Prezes oraz Wiceprezes Zarządu Spółki Dominującej DGA S.A.

24. AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

W dniu 11 marca 2010 roku DGA S.A. zakupiło 128 tys. akcji spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. za łączną cenę 627 tys. PLN, które stanowią 8,00% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 7 września 2010 roku DGA S.A. zakupiło 5 nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. za łączną cenę 50 tys. PLN. Posiadane udziały stanowią 4,76% udziału w kapitale zakładowym tej spółki.

25. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA

01.01.2009 **261**

Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych, z tego: 325

Braster Sp. z o.o. 325

Zmniejszenia 0

31.12.2009 **586**

01.01.2010 **586**

Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych, z tego: 914

Ad Akta Sp. z o.o. 347

DGA Fast Deal Sp. z o.o. 360

AllCards Sp. z o.o. 207

Zmniejszenia 0

31.12.2010 **1 500**

SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI

01.01.2009 **-200**

Różnice kursowe 0

Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku 0

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych 0

31.12.2009 **-200**

01.01.2010 **-200**

Różnice kursowe 0

Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku 0

Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych 0

31.12.2010 **-200**

WARTOŚĆ NETTO

31.12.2009 **386**

31.12.2010 **1 300**

26. PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

	Ad Akta Sp. z o.o.	
	Prowizoryczna wartość godziwa na dzień przejęcia	Wartość bilansowa
Rzeczowe aktywa trwałe	123	123
Inwestycje długoterminowe	300	300
Należności z tytułu dostaw i usług	138	138
Rozliczenia międzyokresowe	21	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	132
	714	714
Zobowiązania	-97	-97
Rezerwy	0	0
Udziały mniejszości	-214	-214
	-311	-97
Aktywa netto	403	617
Wartość firmy w momencie nabycia	347	
Cena nabycia	750	
Cena nabycia:		
Gotówka	750	
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem	0	
Razem:	750	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia:	132	
Środki pieniężne zapłacone	-750	
Wpływ środków pieniężnych netto:	-618	

Początkowe rozliczenie ustalone zostało na podstawie MSSF 3 pkt. 62 według prowizorycznych wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, ustalonych szacunkowo. Spółka jest w trakcie dokonywania analizy wartości godziwych przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia jednostka dokona korekty wartości szacunkowych.

W okresie od daty przejęcia (30 czerwca 2010 roku) udział spółki Ad Akta w stracie netto Grupy wyniósł 41 tys. PLN.

Gdyby połączenie miało miejsce od początku roku, strata Grupy byłaby na poziomie 3.708 tys. PLN a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 36.179 tys. PLN.

PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH (c.d.)

	DGA Fast Deal Sp. z o.o.	
	Prowizoryczna wartość godziwa na dzień przejęcia	Wartość bilansowa
Wartości niematerialne i prawne	137	137
Należności	190	190
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	151	151
	478	478
Zobowiązania	-538	-538
Rezerwy	0	0
Udziały mniejszości	0	0
	-538	-538
Aktywa netto	-60	-60
Wartość firmy w momencie nabycia	360	
Cena nabycia	300	
Cena nabycia:		
Gotówka	270	
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem	0	
Razem:	270	
Wartość godziwa zapłaty za udziały (przejęcie dwu etapowe)	300	
Wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia:	151	
Środki pieniężne zapłacone	-270	
Wypływ środków pieniężnych netto:	-119	

Początkowe rozliczenie ustalone zostało na podstawie MSSF 3 pkt. 62 według prowizorycznych wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, ustalonych szacunkowo. Spółka jest w trakcie dokonywania analizy wartości godziwych przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia jednostka dokona korekty wartości szacunkowych.

W okresie od daty przejęcia (1 października 2010 roku) udział spółki DGA Fast Deal w osiągniętej przez Grupę stracie netto wyniósł 88 tys. PLN.

Gdyby połączenie miało miejsce od początku roku, strata Grupy byłaby na poziomie 4.007 tys. PLN a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 35.636 tys. PLN.

PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH (c.d.)

	AllCards Sp. z o.o.	
	Prowizoryczna wartość godziwa na dzień przejęcia	Wartość bilansowa
Rzeczowe aktywa trwałe	27	27
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	20	20
Rozliczenia międzyokresowe	1	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	398	398
	446	446
Zobowiązania	-206	-206
Rezerwy	0	0
Udziały mniejszości	-48	-48
	-254	-206
Aktywa netto	192	240
Wartość firmy w momencie nabycia	208	208
Cena nabycia	400	400
Cena nabycia:		
Gotówka	400	
Koszty bezpośrednio związane z nabyciem	0	
Razem:	400	
Wpływ środków pieniężnych z tytułu nabycia:	398	
Środki pieniężne zapłacone	-400	
Wpływ środków pieniężnych netto:	-2	

Początkowe rozliczenie ustalone zostało na podstawie MSSF 3 pkt. 62 według prowizorycznych wartości godziwych możliwych do zidentyfikowania aktywów, ustalonych szacunkowo. Spółka jest w trakcie dokonywania analizy wartości godziwych przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia jednostka dokona korekty wartości szacunkowych.

Nabycie Spółki AllCards miało miejsce w dniu 14 października 2010 roku. Dla celów konsolidacji przyjęto dzień nabycia na 31 grudnia 2010 roku. Między dniem nabycia a dniem przyjętym dla celów rozliczania nieniejszego połączenia nie miały miejsca żadne istotne transakcje. Różnica między aktywami netto w wartości bilansowej wyniosła 1,6 tys. PLN a zatem jest nieistotna.

Gdyby połączenie miało miejsce od początku roku, strata Grupy byłaby na poziomie 3.654 tys. PLN a przychody z kontynuowanej działalności wyniosłyby 35.749 tys. PLN.

27. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	2010	2009
Na 1 stycznia brutto	1 562	0
Zwiększenia	194	3 864
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	194	3 864
Zmniejszenia	1 572	2 302
Akcje zwykłe - notowane (sprzedaż)	1 562	2 302
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	10	0
Na 31 grudnia brutto	184	1 562
w tym		
Krótkoterminowe	184	1 562
Akcje zwykłe - notowane	184	1 562

Wartość akcji notowanych została wyceniona według ceny rynkowej.

28. ZAPASY

	31.12.2010	31.12.2009
Materiały (według ceny nabycia)	0	0
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	51	0
Towary (według ceny nabycia)	183	0
Razem po niższej z dwóch wartości: koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania:	234	0
odpis aktualizujący zapasy	0	0
w tym przypadający na bieżący okres	0	0

29. UDZIELONE POŻYCZKI

	2010	2009
Na 1 stycznia	0	26
Zwiększenia	1 050	68
udzielone pożyczki	1 050	68
Zmniejszenia	-341	-94
spłata pożyczki	-34	-94
przekwalifikowanie spółki współzależnej na zależną	-307	0
Na 31 grudnia	709	0
w tym		
część długoterminowa	324	0
w tym kapitał	322	0
w tym odsetki	2	0
część krótkoterminowa	385	0
w tym kapitał	378	0
w tym odsetki	7	0

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Blue energy Sp. z o.o.	150	3	153	-	WIBOR 3M + 1,5%	2012-08-31
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	250	4	254	-	WIBOR 3M + 2,5%	2014-10-10
DGA Optima Sp. z o.o.	300	2	302	-	WIBOR 3M + 1,5%	2011-10-31
Razem 31.12.2010	700	9	709	0		

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM KOSNOLIDOWANYM METODĄ PEŁNĄ

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Braster Sp. z o.o.	100	1	101	-	WIBOR 3M + 2,0%	2011-12-31
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	300	6	306	-	WIBOR 3M + 3,2%	2012-12-31
Razem 31.12.2010	400	7	407	0		

30. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	980	18 428
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	79	106
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	49	2
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	1 219	866
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	149	204
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	3 849	104
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	267	254
Należności nieściągalne i wątpliwe	0	64
Razem należności handlowe brutto	6 592	20 028
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-3 899	-76
Należności handlowe z usług wykonanych w danym okresie a zafakturowanych w następnych.	186	0
Razem należności handlowe pozostałe	186	0
Razem należności handlowe netto	2 879	19 952
Należności handlowe związane z realizacją projektów finansowanych z UE	3 124	737
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	346	384
Dochodzone na drodze sądowej	11	11
Należności z tytułu usług w toku oraz konsorcjów	247	6 125
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	141	173
inne Rozliczenie z tytułu EFS	321	0
inne Rozrachunki z pracownikami	27	0
Pozostałe należności	390	216
w tym:		
Należności z tytułu wadium i kaucji	269	20
Należności z tytułu udziału w zyskach (Kancelaria Piszcz i Kancelaria Sroka)	24	0
Należności z tytułu przyznanych dotacji	74	0
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	8	0
Inne	15	0
Razem pozostałe należności brutto	4 607	7 646
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0	-126
Razem pozostałe należności netto	4 607	7 520
w tym:		
krótkoterminowe	4 589	7 520
długoterminowe	18	0
Razem należności brutto:	11 385	27 674
Razem odpis aktualizujący należności	-3 899	-202

31. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący należności inne	Razem
1 stycznia 2009	33	153	186
Zwiększenie, z tytułu:	53	33	86
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	53	33	86
Zmniejszenie, z tytułu:	-9	-60	-69
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-9	-60	0
Zaokrąglenia	-1	0	-1
31 grudnia 2009	76	126	202
1 stycznia 2010	76	126	202
Zwiększenie, z tytułu:	3 743	0	3 743
Odpisu aktualizującego wartość należności od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.	3 743	0	3 743
Zmniejszenie, z tytułu:	-47	0	-47
Odpisy związane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku (zapłała należności)	-47	0	-47
Odpisy związane i odzyskane w ciągu roku	0	0	0
Przekwalifikowanie odpisu	126	-126	0
Zaokrąglenia	1	0	1
31 grudnia 2010	3 899	0	3 899

Szczegółowy komentarz do odpisu aktualizującego wartość należności od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. został zamieszczony pod notą numer 12 Pozostałe koszty operacyjne.

32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w banku i kasie	1 315	1 756
Lokaty krótkoterminowe	10 444	5 053
Razem	11 759	6 809

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	1 315	1 756
Lokaty krótkoterminowe	10 444	5 053
	11 759	6 809
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Razem	11 759	6 809

33. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2010	31.12.2009
Udziały w spółce PBS DGA Sp. z o. o na 01.01.2010	2 500	0
Przekwalifikowanie dopłat do kapitału PBS DGA Sp.z o.o.	40	0
Razem aktywa trwale przeznaczone do zbycia	2 540	0

34. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2010 liczba akcji w sztukach	31.12.2009 liczba akcji w sztukach
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		
Akcje zwykłe po 1,00 PLN każda	9 042 232	10 170 000
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
	2010	2009
	tys. PLN	tys. PLN
Na 1 stycznia	10 170 000	10 170 000
Umorzone	-1 127 768	0
Na 31 grudnia	9 042 232	10 170 000
	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	9 042	10 170

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A. stan na dzień 31.12.2010 roku:

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

35. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2010	2009
Na 1 stycznia	20 464	21 505
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną (Obniżenie kapitału na skutek umorzenia akcji)	-944	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego		
Pokrycie straty	-687	-1 041
Na 31 grudnia	18 833	20 464

36. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	2010	2009
Na 1 stycznia	98	98
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Na 31 grudnia	98	98
W tym podatek odroczony	23	23

37. ZYSKI ZATRZYMANE

	2010	2009
Na 1 stycznia	1 163	-3 638
Wypłacone dywidendy	-1 808	0
Zysk/ strata netto za rok obrotowy	-3 457	2 746
Strata netto za rok obrotowy	0	0
Korekta błęd lat ubiegłych	-87	0
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	687	2 055
Korekta wyniku jednostki zależnej za 2009 rok	5	0
Na 31 grudnia	-3 497	1 163

38. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

tytuł korekty	2009
Zmiana metod konsolidacji (z metody pełnej na metodę praw własności)	-90
	-90
w tym:	
przypadające na jednostkę dominującą	0
przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	-90
tytuł korekty	2010
Zmiana wyniku finansowego jednostki zależnej po dacie publikacji sprawozdania skonsolidowanego	-191
Wprowadzenia umów leasingowych do ksiąg rachunkowych jako środków trwałych.	8
	-183
w tym:	
przypadające na jednostkę dominującą	-87
przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	-96

39. AKCJE WŁASNE

Akcje własne przeznaczone do umorzenia	31.12.2010	31.12.2009
Na 1 stycznia	-2 067	-1 352
Zakup - akcje własne przeznaczone do umorzenia	0	-719
Zakup/Sprzedaż - akcje jednostki dominującej DGA S.A. przez jednostki konsolidowane	-4	4
Umorzenie akcji własnych	2 071	0
Na 31 grudnia	0	-2 067
 Akcje własne przeznaczone do umorzenia		
	szt.	szt.
Na 1 stycznia	- 1 127 768	- 725 385
Zakup - akcje własne przeznaczone do umorzenia	0	- 402 383
Umorzenie akcji własnych	1 127 768	
Na 31 grudnia	0	- 1 127 768

Spółka DGA S.A. na 31 grudnia 2009 roku posiadała 1.127.768 akcji własnych zakupionych celem umorzenia.

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

Umorzenie akcji własnych nastąpiło na podstawie:

1. Uchwały ZWZ z dnia 12 czerwca 2008 roku oznaczonej nr 19, upoważniającej Zarząd DGA S.A. do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.
2. Programu skupu akcji własnych DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu w celu ich umorzenia przyjętego – w ramach przyznanego uprawnienia kompetencyjnego – w drodze uchwały Zarządu DGA S.A. z dnia 3 lipca 2008 roku.
3. Uchwał ZWZ z dnia 28 maja 2009 roku oznaczonych nr 20 - 22 w sprawie: umorzenia akcji nabytych przez DGA S.A. w ramach Programu skupu akcji własnych w celu umorzenia, obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 1.127.768 PLN, jak również w przedmiocie zmiany Statutu Spółki z uwzględnieniem konwersji części akcji imiennych na okaziciela.

40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
do 1 miesiąca	3	0
od 1 do 3 miesięcy	9	0
od 3 do 6 miesięcy	14	0
od 6 do 12 miesięcy	30	41
od 1 do 5 lat	55	41
powyżej 5 lat	0	0
Zmiana metody konsolidacji		-82
Razem:	111	0
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	0	0
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	111	0

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa posiada środki trwale użytkowane na podstawie leasingu finansowego. Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 4 lata. W okresie zakończonym 31 grudnia 2010 roku średnie nominalne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło 4,85%. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich. Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Spółki nie różni się istotnie od ich wartości księgowej. Zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

41. KREDYTY I POŻYCZKI

	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe	1	5 487
Kredyty i pożyczki pozostałe	197	0
Razem	198	5 487
w tym		
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	198	5 487
Razem	198	5 487

42. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
do 1 miesiąca	855	2 433
od 1 do 3 miesięcy	143	38
od 3 do 6 miesięcy	1	64
od 6 do 12 miesięcy	147	0
powyżej 12 miesięcy	0	3
Razem:	1 146	2 538

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań:

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

43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
Tytuł		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	359	891
z tytułu wynagrodzeń	0	37
rozliczenia międzyokresowe	425	938
zaliczki otrzymane na dostawy	3 471	3 289
z tytułu realizowanych projektów EFS	304	475
z tytułu zawartych umów konsorcjum - część obca	453	35
z tytułu dostępu do oprogramowania	0	11
inne	286	0
Razem:	5 298	5 676

Struktura wiekowa		
do 1 miesiąca	4 092	1 866
od 1 do 3 miesięcy	726	3 215
od 3 do 6 miesięcy	1	109
od 6 do 12 miesięcy	175	475
powyżej 12 miesięcy	304	11
Razem:	5 298	5 676

44. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Koniec okresu 31.12.2010	Koniec okresu 31.12.2009
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	129	0
z tytułu wynagrodzeń	170	0
z tytułu rezerwy na urlopy	63	195
z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne	65	86
pozostałe wobec pracowników	0	0
	427	281

w tym

część długoterminowa	65	86
część krótkoterminowa	362	195

Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości iloczynu niewykorzystanych przez pracowników dni urlopu i ich wynagrodzenia za dzień pracy.

45. REZERWY

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszt kar umownych	Rezerwa na premie i podobne	Razem
1 stycznia 2009	171	265	289	725
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	523	1 050	560	2 133
zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli	7	0	0	7
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-236	-500	-849	-1 585
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną	-9	0	0	-9
zmiana zasad rachunkowości	-7	0	0	-7
31 grudnia 2009	449	815	0	1 264
w tym				
Rezerwy do 1 roku	449	815	0	1 264
Rezerwy powyżej 1 roku				0
1 stycznia 2010	449	815	0	1 264
Nabycie jednostki zależnej	2	0	0	2
Korekta błęd 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
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	0

Opis rezerw - zasad ich tworzenia

Rezerwa na koszty

W 2010 roku Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne usługi posprzedażowe związane z realizowanymi projektami.

Rezerwa na koszty kar umownych

W 2010 roku Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne straty z tytułu kar umownych dotyczących wykonywanych usług.

46. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

W dniu 23 sierpnia 2007 roku Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zawarła umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z PKO BP S.A. W ramach powyższej umowy Bank udzielił Spółce limit kredytowy w kwocie 4 mln PLN z okresem obowiązywania do 22 sierpnia 2010 roku, na który składają się:

- odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 2 mln PLN,
- odnawialny kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2 mln PLN.

Na mocy aneksu z dnia 19 sierpnia 2009 roku okres wykorzystania limitu został przedłużony do dnia 22 sierpnia 2013 roku.

Splata wierzytelności związanych z wykorzystaniem limitu zabezpieczona jest na majątku trwałym Spółki. Średnie efektywne oprocentowanie kredytów ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie korzystała z kredytu.

W dniu 9 września 2009 roku Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zawarła umowę kredytu odnawialnego celowego z PKO BP S.A. W ramach powyższej umowy Bank udzielił Spółce limit kredytowy w kwocie 6 mln PLN z okresem obowiązywania do 31 marca 2010, ze splatą kredytu w terminach:

- do 28 lutego 2010 roku w kwocie 2 mln zł,
- do 31 marca 2010 roku w kwocie 4 mln zł.

Splata wierzytelności związanych z wykorzystaniem limitu zabezpieczona była umową o przelew wierzytelności z umowy na realizację usługi szkoleniowo-doradczej z dn. 20 lutego 2009 roku zawartą z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. Średnie efektywne oprocentowanie kredytu ustalane było w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyt celowy został spłacony w całości.

Spółka zależna Allcards Sp. z o.o. posiada zaciągnięte pożyczki od udziałowca. Kwota zadłużenia z tego tytułu wraz z odsetkami wynosi 197 tys. PLN.

47. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Informacje o ograniczeniach w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym według stanu na dzień 31 grudnia 2010 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		

48. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała należności warunkowe w kwocie 6 tys. zł z tytułu otrzymanej gwarancji należytego wykonania.

49. 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 dotyczące przyznania dotacji unijnych:

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

Spółka zależna od DGA S.A. - Braster Sp. zo.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 redykonta 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).

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

DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli na łączną sumę 10 920 tys. PLN

50. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej		
Amortyzacja bilansowa	1 078	1 025
Amortyzacja	1 078	1 025
Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych	-97	-5
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	20	
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-77	-5
Zakup towarów	-183	0
Roboty w toku	-51	0
Zmiana stanu zapasów	-234	0
Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	20 011	-20 021
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	21	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych	-21	0
Wpłata dopłat do kapitału	-40	40
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	20	30
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	5	0
Inne	1	12
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	19 997	-19 939
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-8 312	3 751
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-25	0
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	5 486	0
Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	679	-534
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-2 172	3 217
Dywidendy i udziały w zyskach	0	-14
Odsetki od lokat otrzymane	-234	-474
Odsetki od pożyczki otrzymane	0	-1
Odsetki od kredytów zapłacone	0	7
Zysk ze sprzedaży akcji	0	-51
Odsetki zapłacone	127	16
Zaokrąglenia	1	0
Odsetki i udziały w zyskach	-106	-517

NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	-679	534
Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych	-21	33
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-700	567
Zaprzestanie konsolidacji	260	0
Zysk z tytułu przejęcia dwuetapowego	-30	0
Zaokrąglenia	0	-1
Razem inne korekty	230	-1
Zakupy bezpośrednie środków trwałych	-198	-321
Zakup bezpośrednie wartości niematerialnych	-35	-44
Wartości niematerialne wytworzone wewnątrz	-112	0
Inwestycje z obcym obiekcie	-62	0
Inne zwiększenia wartości niematerialne	-42	0
Inne zwiększenia środki trwałe	-25	0
Zaokrąglenia	-2	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-476	-365
Zakup udziałów w spółce zależnej Ad Akta Sp. z o.o.	-750	0
Zakup udziałów w spółce zależnej DGA Fast Deal Sp. z o.o.	-270	0
Zakup udziałów w spółce zależnej AllCards Sp. z o.o.	-400	0
Zakup udziałów w spółce zależnej Braster Sp. z o.o.	0	-750
Podwyższenie kapitału w spółce stowarzyszonej DGA Energia Sp. z o.o.	-49	-110
Zakup akcji spółki stowarzyszonej CKL S.A.	-850	0
Zakup udziałów w spółce stowarzyszonej Blue Energy Sp. z o.o.	-22	0
Zakup udziałów w spółce stowarzyszonej DGA Amber Sp. z o.o.	-8	0
Zakup udziałów w spółce stowarzyszonej DGA Optima Sp. z o.o.	-4	0
Zakup akcji spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A.	-627	0
Zakup udziałów spółki Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	-50	0
Zakup udziałów i akcji w innych podmiotach przez spółki zależne	0	-12
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-3 030	-872

51. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	677	20	677	20
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	184	1 562	0	1 562
Udzielone pożyczki	709	0	709	0
Należności z tytułu dostaw i usług	2 879	19 952	2 879	19 952
Środki pieniężne	11 759	6 809	11 759	6 809
Zobowiązania finansowe				
Otrzymane kredyty i pożyczki	198	5 487	198	5 487
Zobowiązania z tytułu leasingu	111	0	111	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 146	2 538	1 146	2 538

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

52. 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 IV.1.

53. SPRAWY SPORNE

Nie wystąpiły żadne istotne sprawy sporne, których wartość jest większa niż 10% kapitałów własnych.

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

54. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy Spółką Doradztwo Gospodarcze DGA a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Pożyczki udzielone	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
DGA S.A.						
DGA HCM Sp. z o.o.	145	79	427	479	0	0
Braster Sp. z o.o.	1	0	0	0	100	0
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	17	0	0	0	300	0
Ad Akta Sp. z o.o.	42	0	0	0	0	0
Razem jednostki zależne:	205	79	427	479	400	0
DGA Audyt Sp. z o.o.	161	106	0	6	0	0
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	361	272	435	504	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	10	8	490	335	0	0
DGA Energia Sp. z o.o.	55	65	0	0	0	0
Centrum Kreowania Liderów Sp. z o.o.	16	0	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	131	0	1 083	0	150	0
PBS DGA Sp. z o.o.	0	3	0	200	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	53	0	138	0	300	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	787	454	2 146	1 045	450	0
RAZEM	992	533	2 573	1 524	850	0

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	Przychody finansowe - odsetki		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
DGA S.A.						
DGA HCM Sp. z o.o.	0	0	17	13	8	0
Braster Sp. z o.o.	1	0	0	0	1	0
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	6	0	0	0	5	0
Ad Akta Sp. z o.o.	0	0	0	0	3	0
Razem jednostki zależne:	7	0	17	13	17	0
DGA Audyt Sp. z o.o.	0	1	0	0	18	11
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	0	0	20	70	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	0	0	7	15	1	0
DGA Energia Sp. z o.o.	0	0	0	0	2	37
Centrum Kreowania Liderów Sp. z o.o.	0	0	0	0	2	0
Blue Energy Sp. z o.o.	3	0	375	0	35	0
PBS DGA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	4
DGA Optima Sp. z o.o.	3	0	119	0	12	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	6	1	521	85	70	52
RAZEM	13	1	538	98	87	52

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Zarząd	Wynagrodzenia		Premie		Odprawy		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd Jednostki Dominującej										
Andrzej Głowacki	113	144	0	0	0	0	489	403	602	547
Anna Szymańska	93	120	0	0	0	0	494	429	587	549
Mirosław Marek	92	120	0	0	0	0	347	386	439	506
Janusz Wiśniewski	0	546	0	21	0	0	0	0	0	567
Razem Zarząd	298	930	0	21	0	0	1 330	1 218	1 628	2 169
Prokurenci										
Anna Olszowa	221	236	0	0	0	0	0	0	221	236
Michał Borucki	62	96	0	0	0	0	121	158	183	254
Razem Prokurenci	283	332	0	0	0	0	121	158	404	490
Rada Nadzorcza										
Rada Nadzorcza	Wynagrodzenia		Premie		Odprawy		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009
dr Piotr Gosieniecki	18	14	0	0	0	0	0	0	18	14
Karol Działożyński	9	8	0	0	0	0	0	0	9	8
Romuald Szczerliński	3	5	0	0	0	0	0	0	3	5
Leon Stanisław Komornicki	3	5	0	0	0	0	0	12	3	17
Robert Gwiazdowski	10	5	0	0	0	0	0	0	10	5
Michał Lachowicz	4	10	0	0	0	0	0	0	4	10
Jarosław Dominiak	10	0	0	0	0	0	0	0	10	0
Janusz Steinhoff	0	0	0	0	0	0	0	15	0	15
Razem	57	47	0	0	0	0	0	27	57	74

Przez pojęcie wynagrodzenia rozumiane jest wynagrodzenie brutto (ze wszystkimi składnikami) z tytułu umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem, kontraktu menedżerskiego, wynagrodzenia za pełnioną funkcję z tytułu powołania. Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę dotyczy świadczenia usług poprzez prowadzoną działalność gospodarczą.

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenia prezentowane są na podstawie ich ujęcia w kosztach spółki
Przez dywidendy wypłacone przez Spółkę rozumie się wypłacone w danym roku należności z tytułu dywidendy

Grupa Kapitałowa Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w roku 2010 i 2009 nie zidentyfikowała przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej podmiotu dominującego

	Sprzedaż środków trwałych przez Spółkę		Zobowiązania spółki wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności spółki od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Zarząd	125	0	0	135	3	23
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	9	86	1	0
Razem:	125	0	9	221	4	23

**Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób -
członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu
dominującego**

	Należności od podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Osoby prawne	0	23
Osoby fizyczne	0	9
Razem:	0	32

Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez osoby zarządzające spółek Grupy Kapitałowej

	Należności od podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2010	Na dzień 31.12.2009
Osoby prawne	0	0
Osoby fizyczne	13	0
Razem:	13	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi poprzez osoby nadzorujące spółek Grupy Kapitałowej oraz z podmiotami powiązаныmi poprzez członków kluczowego kierownictwa spółek Grupy Kapitałowej nie wystąpiły.

55. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Jednostka dominująca zmieniła zasady konsolidacji dotyczące jednostek współzależnych. Do końca roku 2009 obowiązywały zasady zgodnie z którymi jednostki współzależne było konsolidowane przy zastosowaniu proporcjonalnej metody konsolidacji. Od początku roku 2010 jednostki współzależne są konsolidowane przy zastosowaniu metody praw własności.

Zarząd jednostki dominującej stoi na stanowisku, że ze względu na zmianę strategii działania (opisanej w sprawozdaniu z działalności za 2009 rok) zmiana metody konsolidacji spółek współkontrolowanych z metody proporcjonalnej na metodę praw własności lepiej odzwierciedla zależność podmiotów od jednostki dominującej. Doprowadzi to do tego, iż zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacje, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne będą bardziej użyteczne i wiarygodne.

Jednostka dominująca zidentyfikowała błąd polegający na niewłaściwej konsolidacji dwóch spółek. Spółki te potraktowano jako jednostki zależne i konsolidowano metodą pełną, jednak na skutek zawartych umów winny one być identyfikowane jako jednostki współzależne i być konsolidowane metodą praw własności.

Poniżej prezentacja wpływu zmiany zasad rachunkowości oraz błędu podstawowego na okresy porównywalne.

SKONSOLIDOWANY BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009 ROKU

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki zmian zasad rachunkowości	Skutki błędu podstawowego	Nowe zasady rachunkowości
Bilans – Aktywa	31.12.2009			31.12.2009
Wartość firmy	659	-273	0	386
Pozostałe wartości niematerialne	478	-130	0	348
Rzeczowe aktywa trwałe	4 205	-266	-34	3 905
Inw.w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	2 863	1 460	116	4 439
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	0	0	20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	860	-44	0	816
Aktywa trwałe	9 085	747	82	9 914
Udzielone pożyczki	18	-18	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	20 345	-349	-45	19 952
Pozostałe należności	7 794	-270	-4	7 520
Należności z tytułu podatku dochodowego	36	-13	0	23
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 562	0	0	1 562
Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik	11	-11	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 460	-523	-127	6 809
Aktywa obrotowe	37 226	-1 184	-176	35 866
Aktywa razem	46 311	-437	-95	45 779

C.D. SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

	Poprzednie zasady rachunko- wości	Skutki zmian zasad rachunko- wości	Skutki błędu podsta- wowego	Nowe zasady rachunko- wości
Bilans – Pasywa	31.12.2009			31.12.2009
Kapitał akcyjny/podstawowy	10 170	0	0	10 170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 464	0	0	20 464
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	98	0	0	98
Kapitał zapasowy	0	0	0	0
Zyski zatrzymane	1 163	0	0	1 163
Akcje własne	-2 067	0	0	-2 067
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	29 828	0	0	29 828
Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	352	0	-59	293
Kapitał własny	30 180	0	-59	30 121
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	88	-2	0	86
Rezerwa na podatek odroczoney	433	-21	0	412
Pozostałe zobowiązania	11	0	0	11
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41	-41	0	0
Zobowiązania długoterminowe	573	-64	0	509
Pożyczki i kredyty bankowe	5 487	0	0	5 487
Rezerwy	1 264	0	0	1 264
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	240	-45	0	195
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 644	-94	-12	2 538
Pozostałe zobowiązania	5 882	-193	-24	5 665
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41	-41	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	15 558	-373	-36	15 149
Pasywa razem	46 311	-437	-95	45 779

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009
(wariant kalkulacyjny)

Lp.	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki błędu podstawowego	Nowe zasady rachunkowości	
Działalność kontynuowana				
1.	Przychody netto ze sprzedaży	49 647	-544	49 103
2.	Koszt własny sprzedaży	-43 095	409	-42 686
A.	Zysk brutto ze sprzedaży	6 552	-135	6 417
B.	Koszty sprzedaży	-876	0	-876
C.	Koszty ogólnego zarządu	-4 805	0	-4 805
D.	Zysk / Strata ze sprzedaży	871	-135	736
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 700	-4	1 696
2.	Pozostałe koszty operacyjne	-984	5	-979
3.	Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-198	14	-184
E.	Zysk /Strata z działalności operacyjnej	1 389	-120	1 269
1.	Przychody finansowe	1 026	0	1 026
2.	Koszty finansowe	-218	0	-218
3.	Wynik na sprzedaży udziałów	405	0	405
F.	Zysk /Strata przed opodatkowaniem	2 602	-120	2 482
1.	Podatek dochodowy	0	0	0
2.	Podatek dochodowy – odroczony	-23	0	-23
G.	Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej	2 625	-120	2 505
H.	Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0
I.	Zysk /Strata netto razem	2 625	-120	2 505
Zysk / Strata na jedną akcję				
	Zwykły	0,26		0,25
	Rozwodniony	0,26		0,25
	Inne składniki pełnego dochodu	0	0	0
	Podatek dochodowy dotyczący innych składników pełnego dochodu	0	0	0
	Inne składniki pełnego dochodu netto	0	0	0
	Pełny dochód (I+J)	2 625	-120	2 505
	Przypadający:			
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 746	0	2 746
	Akcjonariuszom mniejszościowym	-121	-120	-241

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki błędu podstawowego	Nowe zasady rachunkowości
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	2 618	-120	2 498
Korekta o pozycje:	1 494	-45	1 447
Udział w zysku jednostek rozliczanych metodą praw własności	198	-13	184
Amortyzacja	1 058	-32	1 025
Utrata wartości aktywów	13		13
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-5	0	-5
Zmiana stanu rezerw	567	0	567
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-6	0	-6
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-330		-330
Inne korekty	-1	0	-1
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	4 112	-165	3 945
Zmiana stanu zapasów	0	0	0
Zmiana stanu należności	-19 951	12	-19 939
Zmiana stanu zobowiązań	3 221	-4	3 217
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-12 618	-158	-12 777
Odsetki udziały w zyskach	-517	0	-517
Zapłacony podatek dochodowy	-78	0	-78
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (iv+/- 1,2)	-13 214	-158	-13 372

C.D. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009

	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki błędu podstawowego	Nowe zasady rachunkowości
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Odsetki otrzymane	475	0	475
Dywidendy otrzymane	14	0	14
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 660	0	1 660
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	507	0	507
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	38	0	38
Wpływ udzielonej pożyczki	67	0	67
Wydatki na zakup majątku trwałego i wartości niematerialnych	-376	11	-365
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-872	0	-872
Udzielenie pożyczki	-65	0	-65
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-3 106	0	-3 106
Wniesienie dopłat	-80	0	-80
Przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu przejęcia	523	-523	0
Zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu rozliczenia utraty kontroli	-700	0	-700
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 915	-512	-2 427
Emisja akcji w jednostce dominującej	0	0	0
Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	880	0	880
Dywidendy wypłacone	-128	152	24
Spłata odsetek	-17	0	-17
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-39	0	-39
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	5 487	0	5 487
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-714	0	-714
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 469	152	5 622
Przepływy pieniężne netto razem	-9 660	-518	-10 177
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 137	-133	17 004
Zaokrąglenia	-1	0	-2
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16	0	-16
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 460	-651	6 809

Grupa Kapitałowa DGA
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	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	Kapitał mniejszości
01.01.2009	10 170	21 505	98	1 014	-3 638	- 1 352	27 797	381
Pelen dochód					2 746		2 746	-121
Korekty lat poprzednich								-14
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych		-1 041		-1 014	2 055			
Nabycie akcji własnych						-715	-715	
Utrata kontroli								-225
Wypłaty z zysku dla komplementariuszy								-138
Pierwsza konsolidacja								504
Dywidenda								-35
31.12.2009	10 170	20 464	98	0	1 163	-2 067	29 828	352
Korekty lat poprzednich								-77
Wypłata zysku dla komplementariuszy								138
Dochód pełny								-120
Razem skutki błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	-59
Po korektach	10 170	20 464	98	0	1 163	-2 067	29 828	293

56. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne instrumenty finansowe

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

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Polityka i procedury Grupy dla unikania nadmiernej koncentracji ryzyka

Umowa kredytowa spółki dominującej z maksymalnym limitem kredytowym do wykorzystania w wysokości 4 mln PLN (do 22 sierpnia 2013 roku) jest oparta na zmiennej stopie procentowej liczonej w oparciu o WIBOR 1M. Ze względu na brak zadłużenia z tego tytułu na dzień bilansowy ryzyko zmiany stopy procentowej jest nieistotne.

Umowa kredytu celowego spółki dominującej na kwotę 6 mln PLN była oparta na zmiennej stopie procentowej liczonej w oparciu o WIBOR 1M. Kredyt był zabezpieczony umową o przelew wierzytelności z umowy, na realizację którego był zaciągnięty. Kredyt został spłacony do dnia 31 marca 2010 r. Zmiana stopy oprocentowania osiągnięta w okresie była nieistotna.

Spółka zależna Allcards Sp. z o.o. posiada zaciągnięte pożyczki od udziałowca. Kwota zadłużenia z tego tytułu wraz z odsetkami wynosi 197 tys. zł.

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Zadłużenie	<u>198</u>	<u>5 487</u>
Stopa % 1M WIBOR na dzień bilansowy	<u>3,66%</u>	<u>3,76%</u>
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku stopy %	<u>+/- 15%</u>	<u>+/- 15%</u>
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na wynik finansowy netto	<u>+/- 1</u>	<u>+/- 31</u>

Grupa Kapitałowa DGA**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut - EURO**

Ze względu na fakt, że na dzień bilansowy tylko kwota 12 tys. PLN aktywów netto denominowana

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Aktywa netto	12	1 476
Kurs waluty na dzień bilansowy	3,9603	4,1082
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku kursu walut	+/- 10,00%	17,44%
Różnica w wysokości różnic kursowych i wpływ na wynik finansowy netto	+/- 1	+/- 257

Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut - USD

Ze względu na fakt, że na dzień bilansowy tylko kwota 18 tys. PLN aktywów netto denominowana

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Aktywa netto	18	0
Kurs waluty na dzień bilansowy	2,9641	2,8503
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku kursu walut	+/- 10,00%	+/- 10,00%
Różnica w wysokości różnic kursowych i wpływ na wynik finansowy netto	+/- 2	+/- 0

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznaných instrumentów kredytowych spółce dominującej (4 mln PLN).

57. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Główne instrumenty finansowe

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

Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wielkości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań obejmujących kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
a) Zobowiązania ogółem	7 205	13 982
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 27)	- 11 759	- 6 809
c) <i>Zadłużenie netto (a+b)</i>	wartość ujemna - brak zadłużenia netto	7 173
d) Kapitał własny ogółem	24 476	29 828
e) Kapitał ogółem (c+d)	24 476	37 001
Wskaźnik zadłużenia	0%	19%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Siemińska – Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 14 marca 2011 roku