

Grupa Kapitałowa Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2006 roku**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006.....	5
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006.....	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006	9
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006.....	12
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	<i>12</i>
2. <i>STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE.....</i>	<i>13</i>
3. <i>WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI:</i>	<i>13</i>
4. <i>ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.</i>	<i>15</i>
5. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>15</i>
6. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....</i>	<i>20</i>
7. <i>KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	<i>25</i>
8. <i>KOSZTY ZATRUDNIENIA</i>	<i>26</i>
9. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	<i>27</i>
10. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>27</i>
11. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i>	<i>28</i>
12. <i>KOSZTY FINANSOWE.....</i>	<i>28</i>
13. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	<i>29</i>
14. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>29</i>
15. <i>ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>30</i>
16. <i>PODATEK ODROZCZONY.....</i>	<i>31</i>
17. <i>WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI</i>	<i>33</i>
18. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	<i>34</i>
19. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>35</i>
20. <i>JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE</i>	<i>37</i>
21. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE</i>	<i>37</i>
22. <i>ZAPASY</i>	<i>38</i>
23. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	<i>38</i>
24. <i>NALEŻNOŚCI.....</i>	<i>39</i>
25. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</i>	<i>39</i>
26. <i>AKTYWA FINANSOWE</i>	<i>40</i>
27. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	<i>40</i>
28. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY.....</i>	<i>40</i>
29. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ.....</i>	<i>40</i>
30. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY.....</i>	<i>41</i>
31. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	<i>41</i>
32. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>42</i>
33. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	<i>42</i>
34. <i>KREDYTY I POŻYCZKI</i>	<i>45</i>
35. <i>ZOBOWIĄZANIA</i>	<i>45</i>
36. <i>REZERWY</i>	<i>46</i>
37. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>47</i>
38. <i>SPRZEDAŻ SPÓŁKI STOWARZYSZONEJ.....</i>	<i>47</i>
39. <i>NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNIEJ</i>	<i>48</i>
40. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	<i>48</i>
41. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</i>	<i>48</i>
42. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i>	<i>49</i>
43. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	<i>49</i>
44. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>52</i>
45. <i>RETROSPEKTYWNE PRZEKSZTAŁCENIE BŁĘDÓW</i>	<i>53</i>

WYBRANE DANE FINANSOWE

	TYS. PLN		TYS. EURO	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 449	31 284	10 117	7 776
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 679	-3 504	944	-871
III. Zysk (strata) brutto	3 275	-3 882	840	-965
IV. Zysk (strata) netto	3 248	-3 730	833	-927
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 783	6 013	1 996	1 495
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 892	-2 259	-485	-561
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-286	-1 159	-73	-288
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 605	2 595	1 438	645
IX. Aktywa razem	40 461	30 376	10 561	7 870
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 132	13 286	5 255	3 442
XI. Zobowiązania długoterminowe	657	774	171	201
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 475	12 512	5 083	3 242
XIII. Kapitał własny	20 330	17 092	5 306	4 428
XIV. Kapitał akcyjny	2 260	2 260	590	586
XV. Liczba akcji (w sztukach)	2 260 000	2 260 000		
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą	1,43	-1,65	0,37	-0,43
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	8,94	7,52	2,33	1,95

Wybrane dane finansowe w EUR zostały przeliczone wg następujących zasad:

- 1) Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu na ostatni dzień **okresu bieżącego – 31 grudnia 2006 r.** – przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs **3,8312 zł/EURO**.
Do przeliczenia poszczególnych pozycji bilansu na ostatni dzień **okresu porównywalnego 2005 – 31 grudnia 2005 r.** – przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs **3,8598**.
- 2) Do przeliczenia poszczególnych danych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za **okres bieżący 01.01.2006r. – 31.12.2006r.** przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs **3,8991**;
Do przeliczenia poszczególnych danych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za **okres porównywalny 01.01.2005r. – 31.12.2005r.** przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs **4,0233**.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006

(wariant kalkulacyjny, w tysiącach polskich złotych)

Lp.	NOTA	Koniec okresu	Koniec okresu	
		31/12/2006	31/12/2005	
		TYS. PLN	TYS. PLN	
1.	Przychody netto ze sprzedaży	6	39 449	31 284
2.	Koszt własny sprzedaży	7,8	<u>28 226</u>	<u>24 205</u>
A.	Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)		11 223	7 079
B.	Koszty sprzedaży	7,8	2 341	3 389
C.	Koszty ogólnego Zarządu	7,8	<u>6 967</u>	<u>6 257</u>
D.	Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)		1 915	-2 567
1.	Pozostałe przychody operacyjne	9	1 441	169
2.	Pozostałe koszty operacyjne	10	233	1 277
3.	Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		<u>556</u>	<u>171</u>
F.	Zysk /Strata z działalności operacyjnej (D+1-2+3)		3 679	-3 504
1.	Przychody finansowe	11	191	144
2.	Koszty finansowe	12	<u>595</u>	<u>522</u>
G.	Zysk /Strata przed opodatkowaniem (F+1-2)		3 275	-3 882
1.	Podatek dochodowy	13,14	<u>29</u>	<u>-145</u>
H.	Zysk /Strata netto (G-1)		3 246	-3 737
I.	Zysk ze sprzedaży spółki zależnej		0	8
	Zaokrąglenia		<u>2</u>	<u>-1</u>
J.	Zysk/strata netto (H+-I)	6,14	3 248	-3 730
	Przypadający:			
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego	15	3 224	-3 726
	Udziałowcom mniejszościowym		24	-4
	Zyska / Strata na jedną akcję			
	Zwykły	15	1,43	-1,65
	Rozwodniony		1,43	-1,65

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006
(w tysiącach polskich złotych)

	<u>NOTA</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
		TYS. PLN	TYS. PLN
Wartość firmy	17	61	61
Wartości niematerialne	18	2 588	4 153
Rzeczowe aktywa trwałe	19	4 255	5 200
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	20	2 991	253
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		20	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	447	509
Aktywa trwałe – razem		10 362	10 176
Zapasy	22	317	319
Udzielone pożyczki	23	10	120
Należności z tytułu dostaw i usług	24	7 003	6 152
Pozostałe należności	24	6 986	3 374
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	287	574
Aktywa finansowe	26	221	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	15 275	9 661
Aktywa obrotowe – razem		30 099	20 200
Aktywa razem		40 461	30 376

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006
(w tysiącach polskich złotych)

	NOTY	Koniec okresu 31/12/2006	Koniec okresu 31/12/2005
		TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał akcyjny	28	2 260	2 260
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	14 161	14 161
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	30	98	98
Zyski zatrzymane	31	3 690	476
Kapitał własny		20 209	16 995
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		121	97
Kapitał własny – razem		20 330	17 092
Pożyczki i kredyty bankowe		0	12
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	32	41	35
Rezerwa na podatek odroczoney	16	284	327
Pozostałe zobowiązania		0	43
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	33	286	357
Inne		46	0
Zobowiązanie długoterminowe – razem		657	774
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	2 335	2 509
Pozostałe zobowiązania	35	16 573	9 543
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	33	291	251
Pożyczki i kredyty bankowe	34	54	11
Rezerwy krótkoterminowe	36	222	198
Zobowiązania krótkoterminowe - razem		19 475	12 512
Zaokrąlenia		-1	-2
Pasywa razem		40 461	30 376

Pozycje pozabilansowe	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
		TYS. PLN	TYS. PLN
1. Należności warunkowe	41	1 310	-
1.1 od jednostek powiązanych		0	0
1.2 od pozostałych jednostek (z tytułu):		1 310	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		628	0
- ustanowionych zabezpieczeń		682	0
2. Zobowiązania warunkowe	42	37 973	27 042
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		250	250
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- suma komandytowa		250	250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		37 723	26 792
- złożonych zabezpieczeń wekslowych		36 440	25 499
- zobowiązanie z nabyciem udziałów w Meurs Polska Sp. z o.o.		1 283	1 293
- zobowiązanie do udzielenia pożyczki Meurs Polska Sp. z o.o.		-	-
3. Inne (z tytułu)		251	472
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo		251	472
Pozycje pozabilansowe, razem		39 534	27 514

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006
(w tysiącach polskich złotych)**

	Kapitał własny	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości
01.01.2006	17 092	2 260	14 161	98	476	97
Premia z zysku netto	-10				-10	
Zysk netto	3 248				3 224	24
Pierwsza konsolidacja Przeszacowanie wartości godziwej rzeczowych środków trwałych						
31.12.2006	20 330	2 260	14 161	98	3 690	121

	Kapitał własny	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości
01.01.2005	21 618	2 260	14 161	0	5 196	1
Dywidenda	-994				-994	
Strata netto	-3 730				-3 726	-4
Przeszacowanie wartości godziwej rzeczowych środków trwałych	98			98		
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną						
Koszty emisji						
Korekty lat ubiegłych						
Pierwsza konsolidacja	100					100
31.12.2005	17 092	2 260	14 161	98	476	97

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD
1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006
(w tysiącach polskich złotych)**

Lp.		<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
		TYS. PLN	TYS. PLN
A.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Zysk brutto (po uwzględnieniu zmiany środków pieniężnych z tytułu wycenowych różnic kursowych)	3 268	-3 705
II.	Korekta o pozycje:	2 645	2 473
1.	Amortyzacja	2 928	2 174
2.	Utrata wartości aktywów trwałych	0	200
3.	Zysk/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-288	-3
4.	Wzrost/(spadek) salda rezerw	16	102
5.	Strata na działalności inwestycyjnej (sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych)	3	0
6.	Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów trwałych)	-14	0
III.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	5 913	-1 232
1.	Zmiana stanu zapasów	2	-49
2.	Zmiana stanu należności	-3 857	90
3.	Zmiana stanu zobowiązań	6 377	7 923
IV.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 435	6 732
1.	Odsetki udziały w zyskach	-417	-144
2.	Zapłacony podatek dochodowy	-235	-575
V.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 783	6 013
B.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
1.	Odsetki otrzymane	33	2
2.	Dywidendy otrzymane	231	181
3.	Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	180	0
4.	Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	198	5
5.	Środki pieniężne przejęte w wyniku pierwszej konsolidacji	0	5
6.	Wydatki na zakup majątku trwałego	-214	-2 110
7.	Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-2 100	-342
8.	Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-210	0
9.	inne	-10	0
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-1 892	-2 259
C.	PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
1.	Dywidendy wypłacone	0	-994
2.	Premie z zysku	-10	0
3.	Splata odsetek	-99	-45
4.	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-319	-234
5.	Splata kredytu	0	-17
6.	Wpływ udzielonej pożyczki	110	21
7.	Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	32	0
8.	Emisja akcji/udziałów	0	100
9.	Inne wpływy finansowe	0	10
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-286	-1 159

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r.**

str. 11

Zaokrąglenia	<u> </u>	<u> </u>
D. ZWIĘKSZENIE /(ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	5 605	2 595
E. SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	9 661	7 065
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<u> 9 </u>	<u> 1 </u>
F. SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	<u> 15 275 </u>	<u> 9 661 </u>

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało dnia 23 kwietnia 2007 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Andrzej Głowacki

Prezes Zarządu

Anna Szymańska

Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Marek

Wiceprezes Zarządu

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006**

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,

Siedziba

ul. Towarowa 35,
61-896 Poznań,

Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI 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

Rada Nadzorcza:

dr Piotr Gosieniecki - Przewodniczący,

Karol Działoszyński - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Romuald Sziperliński - Sekretarz, członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Leon Stanisław Komornicki - Członek

dr Janusz Steinhoff - Członek

Biegły rewident:

Misters Audytor Sp. z o.o.

ul. Stepińska 22/30, Warszawa

Informacja o sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. w dniu 24 maja 2007 r.

2. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE

Jednostki zależne:

DGA Human Capital Management Sp. z o.o. – 100 %

DGA Audyt Sp. z o.o. – 99,9 %

DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. – 78 %

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

PBS DGA Sp. z o.o. - 20%

Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa – 20 %

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, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000060682,

II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją:

1. Jednostka zależna

- 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 99,9%, w całkowitej liczbie głosów 99,9 %.

2. Jednostka zależna

- a) Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Dzieci Warszawy 7a, Warszawa,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała działalność wydawnicza (PKD 22.15.Z)
 - pozostała działalność usługowa związana z poligrafią pozostałą (PKD 22.25.Z)
 - reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.33.Z)
 - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z)
 - działalność związana z pośrednictwem pracy (PKD 74.50.Z)
 - działalność zw. z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (PKD 74.83.Z)
 - kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 75.13.Z)
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 07 listopada 2001 roku, pod numerem KRS 0000059022.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

3. Jednostka zależna

- a) Nazwa: DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 31 października 2005 roku, pod numerem KRS0000244234.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 77,78%, w całkowitej liczbie głosów 77,78 %.

III. Jednostki wyceniane metodą praw własności:

1. Jednostka stowarzyszona

- a) PBS DGA Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Junaków 2, 81-812 Sopot;
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność wydawnicza (PKD 22.1),
 - działalność poligraficzna (PKD 22.2),
 - sprzedaż hurtowa żywych zwierząt (PKD 51.23.Z),
 - pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (PKD 52.63.Z),
 - przetwarzanie danych (PKD 72.30.Z),
 - działalność związana z bazami danych (PKD 72.40.Z),
 - pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72.60.Z),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji (PKD 73.10.F),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych (PKD 73.20.A),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie psychologii, socjologii i pedagogiki (PKD 73.20.H),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk humanistycznych i społecznych (PKD 73.20.I),
 - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
 - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (PKD 74.14.A),
 - reklama (74.40.Z),
 - pozostała działalność komercyjna (PKD 74.84),
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
 - praktyka lekarska (PKD 85.12.Z),
 - działalność pielęgniarek i położnych (PKD 85.14.C),
 - pozostała działalność związana z ochroną zdrowia ludzkiego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 85.14.D).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ; VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, data rejestracji: 20.01.2004, nr w KRS 0000189170;
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 20,0 %.

2. Jednostka stowarzyszona

- a) Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa;
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań;
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność prawnicza (PKD 74.11.Z);
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, data rejestracji: 24.01.2002, nr w KRS 0000084891;
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 20,0%.

Grupa kapitałowa nie posiada jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. 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.

Ze względu na utratę znaczącego wpływu na jednostkę Doradztwo Podatkowe DGA&Saja Sp. z o.o., spółka ta na dzień 31.12.2006 została wyłączona z konsolidacji i traktowana jako aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży. Inwestycja ta wykazywana jest zgodnie z MSR 39.

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 31.12.2006r.;
- 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 Doradztwo Gospodarcze 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 powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną;
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
 - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej
 - 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 31.12.2006 r. 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 podmiocie stowarzyszonym oraz w jednostce współzależnej, będącej spółką handlową wyceniono w skonsolidowanym bilansie metodą praw własności.

5. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o Rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągłeń – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. za okres 01.01.2006r. – 31.12.2006r. oraz porównywalne dane za okres 01.01.2005r. – 31.12.2005r.

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

Spółka zidentyfikowała istotny błąd dotyczący roku 2005 – opisany został w nocie 45.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

CHARAKTER I SKUTKI ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Spółka zmieniła zasady prezentacji przychodów i kosztów w projektach realizowanych wspólnie z innymi podmiotami w ramach umów zawartych na zasadach konsorcjum. Dotychczas DGA S.A jako lider konsorcjum prezentowała w przychodach sumaryczne przychody z tytułu realizacji projektu i w kosztach – całkowite koszty ponoszone w ramach tej realizacji. Po zmianie zasad rozliczeń spółka wykazuje w przychodach tylko należną sobie część, a w kosztach nie ujmuje kosztów zadań realizowanych przez konsorcjantów. Rozliczenia między członkami konsorcjów następują tylko w ramach należności i zobowiązań z tytułu realizacji danej umowy. Ponieważ taki system rozliczeń został przyjęty w 2006 roku, sprawozdanie za rok 2005 zostało zmienione według tej zasady.

Skutki zmian zostały zaprezentowane w nocie nr 44.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Na wartości niematerialne składają się: zakończone i nie zakończone prace rozwojowe, oprogramowanie użytkowe do komputerów, wartość firmy oraz inne nabyte prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania.

Nie zakończone prace rozwojowe ujmowane są w bilansie, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wycenia się je w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

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.

Amortyzacja rozpoczyna się począwszy od miesiąca, w którym jednostka zakończyła wytwarzanie oprogramowania a kończy w miesiącu, w którym składnik aktywów przestaje być ujmowany. Pozostała nie umorzona część kosztów wytworzenia oprogramowania obciąża jednorazowo koszty operacyjne.

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

Oprogramowanie użytkowe do komputerów ujmowane jest w sprawozdaniu w wartości netto, to jest w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o jednostkowej cenie nabycia przekraczającej 300 zł. ujmowane są jako wartości niematerialne. Odpisów amortyzacyjnych od takich wartości dokonuje się począwszy od miesiąca w którym ten składnik przyjęto do użytkowania.

Wartości niematerialne o okresie użytkowania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 300 zł., odpisuje się w koszty pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

W pozycji tej ujęto rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z planem amortyzacji a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Lokale mieszkalne będące własnością Spółki są wyceniane według wartości godziwej pomniejszonej o amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości dokonane po ostatniej przecenie.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca oddania do użytkowania. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Środki trwałe o wartości początkowej (cenie nabycia) do 300,00 zł. amortyzowane są jednorazowo.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe o wartości przekraczającej 300,00 zł amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

- grupa I - 66 lat a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat,
- grupa IV - w zakresie sprzętu komputerowego – 3 lata,
- grupa VI - od 5,5 do 10 lat,
- grupa VII - 5 lat, a w zakresie środków nabytych jako używane – 2,5 lat,
- grupa VIII od 5 do 7 lat.

LEASING

Umowy leasingu finansowego, to umowy na mocy, których następuje przeniesienie na spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów.

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

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.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany banku, z którego usług Spółka korzysta.

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 banku, z którego usług Spółka korzysta, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

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 banku, z którego usług Spółka korzysta.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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.

ZAPASY

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

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

PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

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

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem, zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu).
 - liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi.
 - wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac. Poszczególne etapy mogą być ustalone 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.
- a) 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 inne należności krótkoterminowe.

Kwoty zafakturowane, a nie znajdujące uzasadnienia w faktycznym stopniu zaawansowania prac wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

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.

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

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

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Sprzedaż usług	39 449	31 090
Sprzedaż towarów		194
	<hr/> 39 449	<hr/> 31 284
Pozostałe przychody operacyjne	1 441	169
Przychody finansowe	191	144
	<hr/> 1 632	<hr/> 313
	<hr/> 41 081	<hr/> 31 597

Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych, Grupa podzielona jest na trzy rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Technologie informatyczne", "Konsulting", "Usługi audytorskie, księgowo-rachunkowe". Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

Segment A - "Projekty Europejskie"

Obejmuje następujące produkty :

Zarządzanie projektami także na zlecenie, Realizacja projektów szkoleniowych , Strategie i plany rozwoju regionalnego, Projekty i wnioski do funduszy strukturalnych ,Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu
Źródło finansowania: fundusze strukturalne Unii Europejskiej

Segment B - "Technologie informatyczne"

Obejmuje następujące produkty :

DGA Process: narzędzie do modelowania procesów biznesowych
DGA Quality: oprogramowanie służące do wdrażania systemów zarządzania jakością
DGA Workflow: system zarządzania obiegiem dokumentów
DGA Secure: Zintegrowany System Opisu i Optymalizacji Organizacji
CRM :Zarządzanie relacjami z klientami

Segment C - "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.

Segment D - " Usługi audytorskie, księgowo-rachunkowe "

Obejmuje następujące produkty wykonywane przez podmioty powiązane:

- działalność rachunkowo-księgową.
- działalność audytorską

2006

	<u>Projekty Europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting zarządczy i finansowy</u>	<u>Usługi audytorskie, księgowo- rachunkowe</u>	<u>Przychody nie przypisane żadnym segmentom</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	<u>2006 TYS. PLN</u>	<u>2006 TYS. PLN</u>	<u>2006 TYS. PLN</u>	<u>2006 TYS. PLN</u>	<u>2006 TYS. PLN</u>	<u>2006 TYS. PLN</u>	<u>2006 TYS. PLN</u>
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY							
Przychody ze sprzedaży	24 366	2 610	10 363	3 318	11	-1219	39 449
Przychody ze sprzedaży łącznie	24 366	2 610	10 363	3 318	11	-1219	39 449
Wynik na sprzedaży							
Wynik segmentu	8 130	-264	2 684	676	10	-13	11 223
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne							9 307
Pozostałe przychody operacyjne							1 441
Pozostałe koszty operacyjne							233
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności							556
Przychody finansowe							191
Koszty finansowe							595
Zaokrąglenia							1
Zysk przed opodatkowaniem							3 277
Podatek dochodowy							29
Zysk netto							3 248

2005

	<u>Projekty Europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting</u>	<u>Usługi audytorskie, księgowo- rachunkowe</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY						
Przychody ze sprzedaży	10 734	3 567	15 679	2 052	-748	31 284
Przychody ze sprzedaży łącznie	10 734	3 567	15 679	2 052	-748	31 284
Wynik na sprzedaży						
Wynik segmentu	2 886	1 829	1 923	440	1	7 079
Nie przyporządkowane koszty Korporacyjne						9 646
Pozostałe przychody operacyjne						169
Pozostałe koszty operacyjne						1 277
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności						171
Pozostałe przychody finansowe						144
Koszty finansowe						522
Strata przed opodatkowaniem						-3 882
Podatek dochodowy						-145
Sprzedaż spółki zależnej						8
Zaokrąglenia						-1
Strata netto						-3 730

POZOSTAŁE INFORMACJE

2006	<u>Projekty Europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting zarządczy i finansowy</u>	<u>Usługi audytorskie, księgowo-rachunkowe</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2006</u>	<u>2006</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	20	51	114	331		516
Amortyzacja	149	526	89	111	-14	861
BILANS						
AKTYWA						
Aktywa segmentu	<u>20 982</u>	<u>2 347</u>	<u>3 721</u>	<u>2 155</u>	<u>-1 485</u>	<u>27 720</u>
Nie przyporządkowane aktywa korporacyjne						<u>12 741</u>
Aktywa ogółem						<u>40 461</u>
ZOBOWIĄZANIA						
Zobowiązania segmentowe	<u>2 406</u>	<u>0</u>	<u>109</u>	<u>740</u>	<u>-333</u>	<u>2 922</u>
Nie przyporządkowane zobowiązania korporacyjne						<u>17 210</u>
Zobowiązania ogółem						<u>20 132</u>

POZOSTAŁE INFORMACJE

2005	<u>Projekty Europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting</u>	<u>Usługi audytorskie, księgowo- rachunkowe</u>	<u>Eliminacje konsolidacyjne</u>	<u>Wartość skonsolidowana</u>
	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	780	255	871	258	-186	1 978
Amortyzacja	259	355	781	61	-1	1 455

BILANS

AKTYWA

Aktywa segmentu	<u>11 256</u>	<u>1 884</u>	<u>7 957</u>	<u>1 462</u>	<u>-1 539</u>	<u>21 020</u>
Nie przyporządkowane aktywa korporacyjne						<u>9 356</u>
Aktywa ogółem						<u>30 376</u>

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania segmentowe	<u>7 897</u>		<u>310</u>	<u>332</u>	<u>-327</u>	<u>8 212</u>
Nie przyporządkowane zobowiązania korporacyjne						<u>5 074</u>
Zobowiązania ogółem						<u>13 286</u>

7. KOSZTY OPERACYJNE

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów/
(przychodów):

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	2 914	2 172
Zużycie materiałów i energii	1 611	1 237
Usługi obce	20 950	20 692
Podatki i opłaty	1 799	1 263
Koszty pracownicze	8 673	7 037
Inne koszty rodzajowe	1 587	1 311
Wartość sprzedanych towarów	0	139
Razem koszty operacyjne	<u>37 534</u>	<u>33 851</u>

8. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	<u>2006</u> Liczba pracowników	<u>2005</u> Liczba pracowników
Zarząd	8	3
Kadra zarządzająca	7	
Pracownicy	94	87
Konsultanci zewnętrzni na umowy o współpracę zatrudnieni na umowę o współpracę	81	127
	<hr/>	<hr/>
Razem	190	217
	<hr/>	<hr/>

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
Wynagrodzenia	7 665	6 064
Składki na ubezpieczenie społeczne	826	649
Inne świadczenia pracownicze	182	164
Razem:	<hr/> 8 673	<hr/> 6 877
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę	8 348	8 220
	<hr/>	<hr/>
Razem	17 021	15 097
	<hr/>	<hr/>

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 095	38
Dotacje	0	30
Spisane zobowiązania	0	1
Uzyskane odszkodowanie	7	32
Zwrot kosztów sądowych	10	9
Rozwiązanie rezerw	22	28
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	85	10
Zwrot kosztów związanych z zakupem nieruchomości	0	15
Nadwyżka inwentaryzacyjna	0	4
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	120	0
Dofinansowanie szkoleń	10	0
Korekty lat poprzednich	67	0
Inne przychody	25	2
	<hr/>	<hr/>
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 441	169
	<hr/>	<hr/>

10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	81	1 124
Wartość netto zlikwidowanego majątku	5	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	14
Spisane należności	19	76
Darowizny	5	19
Koszty związane z likwidacją szkód	0	1
Opłaty sądowe i egzekucyjne	17	3
Utworzone rezerwy - odprawy emerytalne	5	29
Zapłacone kary	77	6
Inne koszty	24	5
	<hr/>	<hr/>
Razem pozostałe koszty operacyjne	233	1 277
	<hr/>	<hr/>

11. PRZYCHODY FINANSOWE

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	13	119
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	151	0
Przychody z pozostałych odsetek	13	24
Odpisy z tytułu zwiększenia wartości inwestycji	14	0
Inne przychody finansowe	0	1
	<hr/>	<hr/>
Razem przychody finansowe	191	144
	<hr/>	<hr/>

12. KOSZTY FINANSOWE

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	1	2
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	51	45
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	1	5
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	63	97
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	106	37
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	200
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	369	135
Inne koszty finansowe	4	1
	<hr/>	<hr/>
Razem koszty finansowania zewnętrznego	595	522
	<hr/>	<hr/>

13. PODATEK DOCHODOWY

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	11	27
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony:		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	18	-172
	<hr/>	<hr/>
	29	-145
	<hr/>	<hr/>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19 % (2005: 19 %) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym:

	<u>2006</u> TYS. PLN	%	<u>2005</u> TYS. PLN	%
Zysk przed opodatkowaniem	3 275		-3 822	
	<hr/>		<hr/>	
Według obowiązujące stawki ustawowej 19 % (2005: 19%)	622		0	
Koszty i przychody nie podlegające opodatkowaniu	-622		0	
Podatek zapłacony przez spółki zależne	11		27	
Podatek odroczony	18		-172	
	<hr/>		<hr/>	
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	29	0,89%	-145	0%

14. DYWIDENDY

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	0	0
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2005r. w wartości 0,00 PLN (2005: 0,00 PLN) za akcję	0	0
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2004r. w wartości 0,00 PLN (2004: 0,44 PLN) za akcję	0	994
	<hr/>	<hr/>

15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie wyniku netto przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu sprawozdawczego.

Zyski

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki	3 224	-3 726

Liczba wyemitowanych akcji

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 260 000	2 260 000

Działalność kontynuowana

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	3 224	-3 726
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	3 224	-3 726
Zysk przypadający na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1,43	-1,65

16. PODATEK ODRO CZONY

Stawka podatku

19%

Tytuł	Aktywa - na 31.12.2004	Rezerwy - na 31.12.2004	Odniesienie na wynik 2005 roku	Odniesienie na kapitał z aktualizacji	Aktywa - na 31.12.2005	Rezerwy - na 31.12.2005	Odniesienie na wynik 2006 roku	Aktywa - na 31.12.2006	Rezerwy - na 31.12.2006
Odpis aktualizujący należności	38		148		186	0	-155	31	0
Rezerwa na urlopy	8		12		21	0	6	27	0
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	1		6		6	0	1	7	0
Rezerwy na koszty	15		64		79	0	-54	27	2
Przychody rozłożone w czasie	3		30		33	0	1	34	0
Skorygowane przychody ze sprzedaży	17		41		58	0	-58	0	0
Niezapłacone składki ZUS			7		7	0	0	8	1
Niewypłacone umowy zlecenia	14		-14		0	0	0	0	0
Odpis na ZFSS			2		2	0	10	12	0
Rezerwa na roczną korektę podatku Vat 2005			102		102	0	24	126	0
Nadwyżka wartości rat kapitałowych nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu		5	9		0	0	-26	0	26
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu	0		0		4	0	-4	0	0
Wycena bilansowa należności handlowych	4		1		5	0	-1	4	0
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	1		0		1	0	-9	0	8
Wycena bilansowa środków pieniężnych	7		-7		0	0	-5	0	5
Wartości niematerialne - prace rozwojowe - różnica między wartością podatkową a bilansową		56	23		0	33	33	0	0
Środki trwałe - różnica między wartością podatkową a bilansową	0	16	-15		0	32	11	0	21
Naliczone a nie otrzymane odsetki od udzielonej pożyczki	0	1	-1		0	2	2	0	0
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności									

Naliczone a nie zapłacone odsetki od zwłoki w spłacie zobowiązań									
Należności - odszkodowanie otrzymane w styczniu 2006 roku		-65	0	65	65	0	0		
Należności - wycena robót w toku ich realizacji		-171	0	171	-49	0	220		
Strata podatkowa	3	0	3	0	168	171	0		
Przeszacowanie budynków			-24	0	24	24	0		
Wycena bilansowa środków pieniężnych									
Zaokrąglenia			2		-2		1		
Razem	111	78	172	-24	509	327	-18	447	284

17. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO	
Na dzień 1 stycznia 2005	141
Różnice kursowe	
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	261
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-141
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	
Inne zmiany	
	<hr/>
Na dzień 1 stycznia 2006	261
	<hr/>
Różnice kursowe	
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	
Inne zmiany	
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2006	261
	<hr/>
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI	
Na dzień 1 stycznia 2005	0
Różnice kursowe	
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	200
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	
	<hr/>
Na dzień 1 stycznia 2006	200
	<hr/>
Różnice kursowe	
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2006	200
	<hr/>
WARTOŚĆ NETTO	
Na dzień 31 grudnia 2006	61
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2005	61
	<hr/>

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2005	3 737	1 007	166	4 910
Zwiększenia	210	879	111	1 200
Zwiększenia - nabycie podmiotów powiązanych				
Zmniejszenia		-18		-18
Na dzień 31 grudnia 2005	3 947	1 868	277	6 092
Zwiększenia	33	16	61	110
Zwiększenia - nabycie podmiotów powiązanych				
Zmniejszenia		-2		-2
Zmniejszenia - sprzedaż podmiotów powiązanych				
Na dzień 31 grudnia 2006	3 980	1 882	338	6 200
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2005	178	588	112	878
Amortyzacja za rok	669	302	71	1 042
Zwiększenie-nabycie podmiotów powiązanych			19	19
Zmniejszenie				0
Na dzień 31 grudnia 2005	847	890	202	1 939
Amortyzacja za rok	1 195	448	31	1 674
Zwiększenia - nabycie podmiotów powiązanych				
Zmniejszenie		-1		-1
Na dzień 31 grudnia 2006	2 042	1 337	233	3 612
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 31 grudnia 2006	1 938	545	105	2 588
Na dzień 31 grudnia 2005	3 100	978	75	4 153

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle TYS. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne TYS. PLN	Środki transportu TYS. PLN	Inne środki trwałe TYS. PLN	Środki trwałe w budowie TYS. PLN	Razem TYS. PLN
WARTOŚĆ POZĄTKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2005	1 530	2 757	568	578	535	5 968
Zwiększenia						
Zakup bezpośredni	701	382		70		1 153
Leasing			646			646
Inwestycje w obcym obiekcie	384					384
Zwiększenia z tytułu przeszacowania	121					121
Zwiększenia - nabycie podmiotów powiązanych		72	59			131
Zmniejszenia	-3	-33	-5	-15	-530	-586
Na dzień 31 grudnia 2005	2 733	3 178	1 268	633	5	7 817
Zwiększenia						
Zakup bezpośredni		83		31		114
Leasing			288			288
Zwiększenia - nabycie podmiotów powiązanych		2		2	30	34
Zmniejszenia	-40	-125	-270	-51	-5	-491
Zmniejszenia - sprzedaż podmiotów powiązanych						0
Na dzień 31 grudnia 2006	2 693	3 138	1 286	615	30	7 762
W tym:						
Wg wartości historycznej:	2 693	3 138	1 286	615	30	7 762
Wg wyceny z roku 2006:	2 693	3 138	1 286	615	30	7 762
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2005	58	1 017	249	87		1 411
Amortyzacja za rok	129	566	311	119		1 125
zwiększenie- nabycie podmiotów powiązanych		66	24			90
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			-5	-4		-9
Na dzień 31 grudnia 2005	187	1 649	579	202		2 617
Amortyzacja za rok	155	600	377	123		1 255
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	-12	-98	-230	-25		-365
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						
Na dzień 31 grudnia 2006	330	2 151	726	300	0	3 507
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2006	2 363	987	560	315	30	4 255
Na dzień 31 grudnia 2005	2 546	1 529	689	431	5	5 200

Informacje o ograniczeniach w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym - stan na 31.12.2006

Jednostka dominująca

Lp.	Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik / Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu	Wartość przedmiotu zabezpieczenia	Wysokość kwoty zastawu	Uwagi
1.	WA4M/00159800/2	ING Bank Śląski S.A.	hipoteka umowna kaucyjna - mieszkanie ul. Marszałkowska 83/49	336 tys. PLN	336 tys. PLN	zabezpieczenie kredytu udzielonego w dniu 30.01.2006r.
2.	WA4M/00104212/3	Bank Ochrony Środowiska w Warszawie	hipoteka umowna kaucyjna - mieszkanie ul. Marszałkowska 83/47	113 tys. PLN	113 tys. PLN	zabezpieczenie gwarancji bankowej wystawionej dn. 19.01.2005r.; Beneficjent – Warszawskie Centrum Finansowe Sp. z o.o.
3.	WA4M/00104212/3	ING Bank Śląski S.A.	hipoteka umowna kaucyjna - mieszkanie ul. Marszałkowska 83/47	173 tys. PLN	173 tys. PLN	zabezpieczenie kredytu udzielonego w dniu 30.01.2006r.
4.	WA4M/00389441/8	PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu	hipoteka umowna kaucyjna - mieszkanie ul. Łucka 15/501	530 tys. PLN	530 tys. PLN	zabezpieczenie kredytu udzielonego w dniu 10-10-2005 na podstawie umowy nr 270-1/3/RB/2005 wraz z aneksem nr 1 z dn. 09-10.2006
	Jednostka zależna – DGA HCM Sp. z o.o.					
1.		Volkswagen Bank Polska S.A. Oddział Warszawa	samochód	67 tys. PLN	67 tys. PLN	Zabezpieczenie kredytu udzielonego w dniu 23.12.2003 na podstawie umowy nr 1650712-0503-31267.

20. JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Sp. komandytowa	Poznań	70	20	20	Praw własności
PBS DGA sp. z o.o.	Sopot	2 600	20	20	Praw własności
Razem:		<u>2 670</u>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		0			
W tym przypadający na bieżący okres		0			
Wartość netto po uwzględnieniu odpisu		<u>2 670</u>			

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek współzależnych i stowarzyszonych

	<u>Koniec okresu 2006</u>	<u>Koniec okresu 2005</u>
Aktywa razem	10 306	1 616
Zobowiązania razem	4 451	629
Przychody	22 381	5 469
Zysk / (strata)	3 358	1 314

21. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA HCM Sp. z o.o.	Warszawa	455	100	100	Pełna
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	730	100	100	Pełna
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	Poznań	350	78	78	Pełna
Razem:		<u>1 535</u>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		200			
W tym przypadający na bieżący okres		0			
Wartość netto po uwzględnieniu odpisu		<u>1 335</u>			

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych

	<u>Koniec okresu 2006</u>	<u>Koniec okresu 2005</u>
Aktywa razem	2 140	1 942
Zobowiązania razem	714	642
Przychody	3402	2 776
Zysk / (strata)	197	60

22. ZAPASY

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Materiały		
Towary	317	319
Wyroby gotowe		
	<u>317</u>	<u>319</u>

23. UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	<u>133</u>
Zwiększenia	7
Zmniejszenia	<u>-20</u>
Na dzień 31 grudnia 2005	<u>120</u>
Zwiększenia	0
Zmniejszenia	-110
Na dzień 31 grudnia 2006	<u>10</u>
W tym kapitał	10
W tym odsetki	0

24. NALEŻNOŚCI

Na saldo **należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności** składają się głównie należności handlowe, inne należności bieżące oraz 821 tys. PLN należności przeterminowanych. Średni termin płatności należności handlowych wynosi 60 dni.

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	4 740	4 192
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	585	1 277
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	1 272	52
Należności przeterminowane	406	631
Razem należności handlowe	<u>7 003</u>	<u>6 152</u>
Należności budżetowe (za wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego)	580	281
Pozostałe należności	6 406	3 093
Razem pozostałe należności	<u>6 986</u>	<u>3 374</u>
Razem netto należności:	<u>13 989</u>	<u>9 526</u>
Odpis aktualizujący należności	<u>199</u>	<u>1 264</u>

25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	<u>198</u>
Zwiększenia	574
Zmniejszenia	<u>-198</u>
Na dzień 31 grudnia 2005	<u>574</u>
Zwiększenia	290
Zmniejszenia	<u>-577</u>
Na dzień 31 grudnia 2006	<u>287</u>

26. AKTYWA FINANSOWE

Na aktywa finansowe Grupy składają się posiadane przez spółkę DGA Audyt Sp. z o.o. jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych Arka BZ WBK stabilnego wzrostu w liczbie 8.910,429, których wartość wynosi 221 tys. PLN.

27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Koniec okresu 31.12.2006 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2005 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	15 275	9 661
Razem:	15 275	9 661

28. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	<u>2005</u> TYS. PLN	<u>2004</u> TYS. PLN
Kapitał akcyjny docelowy: 2 260 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	2 260	2 260
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony: 2 260 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	2 260	2 260

29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	Kapitał zapasowy TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	14 161
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Na dzień 31 grudnia 2005	14 161
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Stan na dzień 31 grudnia 2006 roku	14 161

30. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych
	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	98
Stan na dzień 31 grudnia 2005	98
Wzrost wartości gruntów, budynków i budowli	0
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	0
Stan na dzień 31 grudnia 2006	98

31. ZYSKI ZATRZYMANE

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	5 196
Wyplacone dywidendy	-994
Zysk netto za rok obrotowy	-3 726
Stan na dzień 31 grudnia 2005	476
Wyplacone dywidendy	-10
Zysk netto za rok obrotowy	3 224
Stan na dzień 31 grudnia 2006	3 690

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	9
Zwiększenia	26
Zmniejszenia	0
Na dzień 31 grudnia 2005	35
Zwiększenia	22
Zmniejszenia	-16
Na dzień 31 grudnia 2006	41
W tym zobowiązanie z tytułu odprawy emerytalnej	41

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Kapitałowe raty leasingowe	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:		
Do jednego roku		
Prezentowane jako krótkoterminowe	291	251
od roku do pięciu lat		
Prezentowane jako długoterminowe	286	357
	<u>577</u>	<u>608</u>

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Umowy leasingu – stan na dzień 31.12.2006 r.

Umowa leasingu nr I1219 R

Umowa zawarta w dniu 31 stycznia 2006 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego Honda Accord Kombi diesel 2.2 Sport o wartości 88 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 4 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 3 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr G3878M

Umowa zawarta w dniu 16 kwietnia 2004 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego VW Passat o wartości 84 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 15 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 2 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr G4437K

Umowa zawarta w dniu 30 kwietnia 2004 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego AUDI A4 Limuzyna 1,9 TDI o wartości 109 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 20 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 3 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr H2802P

Umowa zawarta w dniu 24 marca 2005 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego Honda Accord 2.0 Tourner o wartości 85 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 3 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 3 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr H2800N

Umowa zawarta w dniu 24 marca 2005 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego Honda Accord 2.0 Tourner o wartości 85 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 3 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 3 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr H1936S

Umowa zawarta w dniu 01 marca 2005 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego Honda Accord 2.0 Tourner o wartości 83 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 3 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 3 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr H1935R

Umowa zawarta w dniu 01 marca 2005 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego Honda Accord 2.0 Tourner o wartości 83 tys. PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 3 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa – 3 tys. PLN; wartość końcowa – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr 18588/P/05

Umowa zawarta w dniu 07 kwietnia 2005 r. pomiędzy Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. jako Leasingodawcą a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Ford Focus II o wartości 55 tys. PLN. Wartość opłaty manipulacyjnej – 1 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr 18587/P/05

Umowa zawarta w dniu 07 kwietnia 2005 r. pomiędzy Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. jako Leasingodawcą a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Ford Focus II o wartości 55 tys. PLN. Wartość opłaty manipulacyjnej – 1 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr 18585/P/05

Umowa zawarta w dniu 07 kwietnia 2005 r. pomiędzy Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. jako Leasingodawcą a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Ford Focus II o wartości 55 tys. PLN. Wartość opłaty manipulacyjnej – 1 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr 18584/P/05

Umowa zawarta w dniu 07 kwietnia 2005 r. pomiędzy Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. jako Leasingodawcą a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Ford Focus II o wartości 55 tys. PLN. Wartość opłaty manipulacyjnej – 1 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr 18583/P/05

Umowa zawarta w dniu 07 kwietnia 2005 r. pomiędzy Europejskim Funduszem Leasingowym S.A. jako Leasingodawcą a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Ford Focus II o wartości 55 tys. PLN. Wartość opłaty manipulacyjnej – 1 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 1 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr I1484H

Umowa zawarta w dniu 06 lutego 2006 r. pomiędzy Raiffeisen – Leasing Polska S.A. jako Leasingodawcą a DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Honda Accord 2.0 Executive o wartości 80 tys. PLN. Wstępna opłata leasingowa – 4 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 2 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

Umowa leasingu nr I1487K

Umowa zawarta w dniu 06 lutego 2006 r. pomiędzy Raiffeisen – Leasing Polska S.A. jako Leasingodawcą a DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. jako Leasingobiorcą. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu osobowego Honda Accord 2.2 diesel Sport o wartości 84 tys. PLN. Wstępna opłata leasingowa – 4 tys. PLN; okresowa opłata leasingowa (czynsz) – 2 tys. PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

34. KREDYTY I POŻYCZKI

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów zaciągniętych przez Grupę:

Kredyty w rachunku bieżącym płatne są na żądanie. Kredyty w rachunku bieżącym o wartości 2 500 tys. PLN (2005: 2 000 tys. PLN) zabezpieczone zostały na majątku trwałym Spółki. Średnie efektywne oprocentowanie kredytów wynosi około 6,86 % (2005:7,3%) rocznie i ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR 1M – w okresie styczeń-grudzień 2006 wynosiło średnio 4,26 % powiększoną o marżę banku.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku, Spółka DGA wykorzystała kredyt w wysokości 43 tys. PLN (2005: - tys. PLN), dla którego wszystkie warunki zostały uprzednio spełnione.

Podmiot zależny – DGA HCM Sp. z o.o. posiada kredyt na zakup samochodu. Umowa kredytowa zawarta z Volkswagen Bank Polska S.A. – ostatnia rata płatna 23.12.2007 rok. Na dzień bilansowy stan kredytu wynosi 11 tys. PLN.

	<u>Razem</u> <u>tys. PLN</u>
Na dzień 1 stycznia 2005	0
Kredyty w rachunku bieżącym	
Kredyty i pożyczki bankowe	11
Na dzień 31 grudnia 2005	<u>11</u>
Kredyty w rachunku bieżącym	43
Kredyty i pożyczki bankowe	11
Na dzień 31 grudnia 2006	<u>54</u>
Kredyty i pożyczki do 1 roku	54
Kredyty i pożyczki powyżej 1 roku	<u>0</u>

35. ZOBOWIĄZANIA

Na saldo **zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** składają się głównie zobowiązania handlowe, inne zobowiązania bieżące oraz 969 tys. PLN zobowiązań przeterminowanych. Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 19 dni.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Dodatkowo, na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się zobowiązania z tytułu zaliczek otrzymanych od PARP w wysokości 9 378 tys. PLN.

36. REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy TYS. PLN	Razem TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	68	
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	152	
Wykorzystanie rezerwy	-51	
Zwiększenie – nabycie podmiotów powiązanych	29	
Stan na dzień 31 grudnia 2005	<u>198</u>	
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	592	
Wykorzystanie rezerwy	<u>-568</u>	
Stan na dzień 31 grudnia 2006	<u>222</u>	
Rezerwy do 1 roku		222
Rezerwy powyżej 1 roku		<u> </u>

37. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zwiększenia wartości maszyn i urządzeń w ciągu roku wynoszące 214 tys. PLN finansowane były ze środków własnych oraz poprzez umowy leasingu finansowego. Zwiększenia zakupione zostały przy odroczonej płatności, które do końca roku nie zostały uregulowane.

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Grupy) składają się gotówka w kasie oraz w banku.

38. SPRZEDAŻ SPÓŁKI STOWARZYSZONEJ

DGA S.A. zbyło w dniu 11 grudnia 2006 roku 100 udziałów w spółce DGA&Saja ze 120 posiadanych.

Zysk za okres z działalności zbytej przeanalizowano następująco:

	Za okres zakończony 31.12.2006 tys. PLN
Zysk z działalności spółki	169
Strata z tytułu zbycia udziałów	-7
	<hr/>
	162

Wyniki spółki za okres:

	Za okres zakończony 31.12.2006 tys. PLN
Przychody	2 436
Koszty	- 2 010
Podatek	- 87
Zysk netto	339
Zysk netto przypadający na zbyte udziały	<hr/>
	169

Wyliczenie zysku na sprzedaży udziałów

Przychód ze sprzedaży:	<hr/>
	317
<i>Wartość nabycia sprzedanych udziałów</i>	100
- wartość udziałów - zbyte aktywa netto w kwocie	<hr/>
	324
Strata na sprzedaży udziałów	- 7
	<hr/>
W tym:	
Otrzymana gotówka	0
Płatność odroczonej	<hr/>
	317

Wynagrodzenie za sprzedane udziały zostanie uregulowane w dwóch równych ratach:

- I rata uregulowana zostanie w terminie do dnia 31 marca 2007 r.
- II rata uregulowana zostanie w terminie do dnia 30 czerwca 2007 r.

39. NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNIEJ

W styczniu 2006 roku Grupa nabyła 20% udziałów w kapitale zakładowym spółki PBS w zamian za płatność gotówkową w wysokości 2.600 tys. PLN. Transakcja została ujęta księgowo zgodnie z metodą nabycia.

	Wartość księgowa	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa 20%
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Wartość zakupionych aktywów netto:			
Rzeczowe aktywa trwałe	3 268	0	654
Wartości niematerialne	46	0	9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	0	2
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	240	0	48
Zapasy	0	0	0
Należności handlowe i pozostałe	4 565	0	913
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	0	90
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-3 832	0	-766
Kredyty bankowe	-1 250	0	-250
Aktywa netto:	<u>3 501</u>	<u>0</u>	<u>700</u>
Wartość firmy z konsolidacji			<u>1 900</u>
Wartość firmy testuje się corocznie pod kątem utraty wartości lub częściowej, jeżeli pewne zdarzenia wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia wskazujące na utratę wartości.			<u> </u>
Razem płatność:			<u>2 600</u>
W tym:			
Wypłacone gotówką			<u>2 100</u>
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku zakupu podmiotu:			
Środki pieniężne zapłacone			2 100
Rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte			<u>0</u>
			<u>2 100</u>

40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Opisane zostały w sprawozdaniu z działalności zarządu.

41. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Wartość aktywów warunkowych wynika z ustanowienia przez konsorcjantów zabezpieczeń na rzecz Doradztwa Gospodarczego S.A, którzy wspólnie realizują projekt „Program szkolenia kadr dla rozwoju produktów turystycznych”. Zabezpieczenie otrzymano od:

- Migut Media S.A – gwarancja ubezpieczeniowa w wysokości 244.000,-
- Central Europe Trust Polska Sp zoo – gwarancja ubezpieczeniowa w wysokości 114.000,-
- JDJ Bachalski Sp zoo – ustanowienie hipoteki w wysokości 681.900,-

W wyniku zbycia akcji spółki Polski Instytut Kontroli Wewnętrznej S.A przez Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na rzecz p.Edmunda Saundersa, kupujący zobowiązał się do zapłacenia za pakiet akcji 270.000,-PLN. Celem zabezpieczenia zapłaty za akcje ustanowiono następujące zabezpieczenie:

-wexsel In blanco wraz z deklaracją wexslową
-poręczenie spółki Auditors and Banking Consultants Sp. z o.o. wraz zabezpieczeniem w postaci hipoteki kaucyjnej ustanowionej na nieruchomości w wysokości 270.000,- PLN.

42. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka odpowiada jako komandytariusz spółki „Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa” za zobowiązania tej spółki do wysokości kwoty stanowiącej sumę komandytową – 17,5 tys. PLN.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia wykonania umowy, złożyła zabezpieczenie w postaci wexsli na łączną sumę 34 689 tys. PLN.

Spółka DGA Audyt Sp z o.o. poręczyła kredyt przyznany spółce Doradztwo Gospodarcze DGA S.A przez ING Bank Śląski S.A z siedzibą w Katowicach w wysokości 2.000.000 zł oraz złożyła w związku z tym oświadczenie o wyrażeniu zgody na poniesienie egzekucji do kwoty 3.000.000 zł.

DGA HCM z o.o. (dawniej: DGA Meurs Sp. z o.o.) jest stroną w procesach cywilnych oraz uczestniczy w innych postępowaniach (w tym karnym i egzekucyjnym), w którym biorą udział (w charakterze pozwanych, powodów, także dłużników i podejrzanych) byli pracownicy Meurs Polska: Dragomir Gąsieniec (będący również byłym członkiem zarządu Meurs Polska) i Grażyna Gąsieniec, w tym w szczególności postępowani w sprawach: VII PM 20/02 zawisłej przed Sądem Rejonowym dla M. St. w Warszawie, VII PM 20/02 zawisłej przed Sądem Okręgowym w Warszawie Wydział Cywilny.

DGA HCM Sp z o.o. jest kredytobiorcą – umowa kredytu denominowanego nr 1650712-0503-31267 z dnia 23.12.2003 roku. Przedmiotem kredytu jest zakup pojazdu mechanicznego Ford Focus X100 Kombi. Kwota kredytu: 50 tys. Zł. Kredytobiorca dla zabezpieczenia kredytu przenosi prawo własności pojazdu na bank. Na wypadek niespłacenia w terminie wszelkich należności przysługujących bankowi, wynikających z w/w umowy kredytobiorca poddaje się egzekucji do kwoty 75 tys. Zł.

43. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje handlowe

W ciągu roku, Spółka zawarła następujące transakcje ze swoimi podmiotami powiązanyymi:

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	2006 TYS. PLN	2005 TYS. PLN	2006 TYS. PLN	2005 TYS. PLN	2006 TYS. PLN	2005 TYS. PLN	2006 TYS. PLN	2005 TYS. PLN
DGA Audyt Sp. z o.o.	134	131	50	384	57	156	17	
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	112	23	615	92	190	85	0	
DGA Meurs Sp. z o.o.	106	68	82	42	1	26	46	59
Razem jednostki zależne:	352	222	747	518	248	267	63	59

Kancelaria Prawna Piszczy i Wspólnicy Spółka Komandytowa	8	6	100	357	3	1
DGA & SAJA Sp. z o.o.	168	182	71	26		319 w tym pożyczka 0
PBS DGA S.A.	56		373		141	142 W tym z tytułu pożyczki 120
Razem jednostki stowarzyszone	232	188	544	383	141	391
					3	143

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

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru

Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru Spółki przedstawione zostały poniżej zbiorczo, w podziale na kategorie wymagane przez MSR 24 *Podmioty powiązane – ujawnienia*.

Wynagrodzenia za udział w zarządzie:

	Rok zakończony 2006 TYS. PLN	Rok zakończony 2005 TYS. PLN
Andrzej Głowacki	112	54
Anna Szymańska	97	30
Dariusz Brzeziński	72	-
Mirosław Marek	0	0
Waldemar Przybyła (01.01-07.04.2006 prokurent)	7	24
Paweł Radziłowski (01.01-07.04.2006 prokurent)	7	24
Jacek Musiał (za okres 01.01.2005-07.06.2005)	0	10
Anna Olszowa – prokurent	15	0
	<u>310</u>	<u>142</u>

Dochody osiągnięte w jednostkach powiązanych:

	Rok zakończony 2006 TYS. PLN	Rok zakończony 2005 TYS. PLN
Andrzej Głowacki	<u>-</u>	<u>1</u>
	0	1

Wypłacone dywidendy:

	Rok zakończony 2006 TYS. PLN Za rok 2005	Rok zakończony 2005 TYS. PLN Za rok 2004
Andrzej Głowacki	0	521
Anna Szymańska	0	64
	<u>0</u>	<u>585</u>

Transakcje członków zarządu

	Usługi doradcze – sprzedaż na rzecz Spółki		Zakup usług od Spółki		Zobowiązania wobec członków zarządu		Należności od członków zarządu	
	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN
Andrzej Głowacki	274	266	7	6	27	28	2	2
Anna Szymańska	237	252	6	6	19	22	2	0
Dariusz Brzeziński	183	0	5	0	0	0	0	0
Waldemar Przybyła	63	237	3	6	0	22	0	0
Paweł Radziłowski	83	231	2	6	0	21	0	0
Jacek Musiał (za okres 01.01.2005	0	108	0	3	0	14	0	0
	<u>840</u>	<u>1 094</u>	<u>23</u>	<u>27</u>	<u>46</u>	<u>107</u>	<u>4</u>	<u>2</u>

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie:

za udział w Radzie Nadzorczej:

	Rok zakończony <u>2006</u> TYS. PLN	Rok zakończony <u>2005</u> TYS. PLN
Piotr Gosieniecki	14	15
Karol Działoszyński	8	14
Leon Komornicki	10	14
Elżbieta Rapczyńska	8	14
Janusz Steinhoff	11	6
Romuald Szczerliński	6	4
Jacek Koczwarą	5	0
	<u>62</u>	<u>67</u>

z tytułu innych usług:

	Rok zakończony <u>2006</u> TYS. PLN	Rok zakończony <u>2005</u> TYS. PLN
Leon Komornicki	70	20
Janusz Steinhoff	39	15
	<u>109</u>	<u>35</u>

44. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmiany zasad prezentacji rozliczeń projektów realizowanych w ramach konsorcjum.

Prezentacja zmiany

Przed zmianą:

	Rachunek zysków i strat	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2006
Lp.	Rachunek zysków i strat		
1.	Przychody netto ze sprzedaży	44 357	33 376
2.	Koszt własny sprzedaży	33 134	26 297
A.	Zysk/strata brutto ze sprzedaży (1-2)	11 223	7 079

Po zmianie

	Rachunek zysków i strat	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2005- 31.12.2006
Lp.	Rachunek zysków i strat		
1.	Przychody netto ze sprzedaży	39 449	31 284
2.	Koszt własny sprzedaży	28 226	24 205
A.	Zysk/strata brutto ze sprzedaży (1-2)	11 223	7 079

45. RETROSPEKTYWNE PRZEKSZTAŁCENIE BŁĘDÓW

W 2005 roku błędnie ujęto w przychodach ze sprzedaży kwotę zaliczki otrzymanej od Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych na kwotę 107 347,07 USD po kursie z dnia transakcji 343 081,24 PLN. Sprawozdanie finansowe za 2005 rok przekształcono w celu skorygowania błędu. Skutki przekształcenia sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej. Przekształcenie nie wywołało żadnych skutków w roku 2006.

Skutki przekształcenia w roku 2005

w TYS. .PLN

Spadek pozostałych przychodów operacyjnych	-343
Wzrost pozostałych kosztów finansowych (wycenowe różnice kursowe)	-7
Zmniejszenie zysku netto	<u><u>-350</u></u>
Zmniejszenie kapitału własnego	-350
Wzrost pozostałych zobowiązań	<u><u>350</u></u>
Zysk na akcje	<u><u>-0,15</u></u>