

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	1
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006	3
BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006	10
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	10
2. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	11
3. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	16
4. <i>KOSZTY OPERACYJNE</i>	19
5. <i>KOSZTY ZATRUDNIENIA</i>	20
6. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	21
7. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	21
8. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	22
9. <i>KOSZTY FINANSOWE</i>	22
10. <i>PODATEK DOCHODOWY</i>	23
11. <i>DYWIDENDY</i>	24
12. <i>ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	24
13. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	26
14. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	28
15. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	29
16. <i>JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE I STOWARZYSZONE</i>	30
17. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE</i>	31
18. <i>ZAPASY</i>	31
19. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	32
20. <i>NALEŻNOŚCI</i>	32
21. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO</i>	33
22. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	33
23. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	33
24. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY</i>	34
25. <i>ZYSKI ZATRZYMANE</i>	34
26. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	35
27. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	35
28. <i>ZOBOWIĄZANIA</i>	37
29. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH</i>	38
30. <i>REZERWY</i>	38
31. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	39
32. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	39
33. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</i>	39
34. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i>	39
35. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</i>	40
36. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	42
37. <i>RETROSPEKTYWNE PRZEKSZTAŁCENIE BŁĘDÓW</i>	43

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EURO	
	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 350	31 348	9 579	7 792
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 901	-3 735	744	-928
III. Zysk (strata) brutto	3 054	-3 960	783	-984
IV. Zysk (strata) netto	3 061	-3 796	785	-944
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 707	6 122	1 977	1 522
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 513	-2 665	-388	-662
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-214	-1 253	-55	-311
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 980	2 203	1 534	548
	na 31.12.2006	na 31.12.2005	na 31.12.2006	na 31.12.2005
IX. Aktywa razem	39 790	29 973	10 386	7 765
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 724	12 970	5 148	3 360
XI. Zobowiązania długoterminowe	471	706	123	183
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 253	12 264	5 025	3 177
XIII. Kapitał własny	20 066	17 003	5 238	4 405
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	1,4	-1,7	0,4	-0,4
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	8,9	7,5	2,3	1,9

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**.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 31 GRUDNIA 2006
(wariant kalkulacyjny, w tysiącach polskich złotych)

Lp.		Nota nr	Koniec okresu	Koniec okresu
			31/12/2006	31/12/2005
			TYS. PLN	TYS. PLN
1.	Przychody netto ze sprzedaży	3	37 350	31 348
2.	Koszt własny sprzedaży	4,5	<u>26 790</u>	<u>24 767</u>
A.	Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)		10 560	6 581
B.	Koszty sprzedaży	4,5	2 240	3 297
C.	Koszty ogólnego Zarządu	4,5	<u>6 637</u>	<u>5 922</u>
D.	Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)		1 683	-2 638
1.	Pozostałe przychody operacyjne	6	1 432	124
2.	Pozostałe koszty operacyjne	7	<u>214</u>	<u>1 221</u>
F.	Zysk /Strata z działalności operacyjnej (D+1-2)		2 901	-3 735
1.	Przychody finansowe	8	733	291
2.	Koszty finansowe	9	<u>580</u>	<u>516</u>
G.	Zysk /Strata przed opodatkowaniem (F+1-2)		3 054	-3 960
1.	Podatek dochodowy	10,13	<u>-7</u>	<u>-164</u>
H.	Zysk /Strata netto (G-1)		<u>3 061</u>	<u>-3 796</u>
	Przypadający:			
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 061	- 3 796
	Zyska / Strata na jedną akcję			
	ilość akcji		2 260 000	2 260 000
	Zwykły	12	1,36	-1,68

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

	Nota nr	Koniec okresu	Koniec okresu
		31/12/2006	31/12/2005
		TYS. PLN	TYS. PLN
Wartości niematerialne	14	2 303	3 929
Rzeczowe aktywa trwałe	15	3 970	5 027
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	16	2 670	190
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	1 354	1 335
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	427	483
Aktywa trwałe – razem		10 724	10 964
Zapasy	18	303	303
Udzielone pożyczki	19	0	120
Należności z tytułu dostaw i usług	20	6 771	5 944
Pozostałe należności	20	7 020	3 314
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	229	574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31	14 743	8 754
Aktywa obrotowe – razem		29 066	19 009
Aktywa razem		39 790	29 973

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

	Nota nr	Koniec okresu	Koniec okresu
		31/12/2006	31/12/2005
		TYS. PLN	TYS. PLN
Kapitał akcyjny	22	2 260	2 260
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	23	14 161	14 161
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	24	98	98
Zyski zatrzymane	25	3 547	484
Kapitał własny - razem		20 066	17 003
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	37	32
Rezerwa na podatek odroczoney	13	254	317
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	180	357
Zobowiązanie długoterminowe - razem		471	706
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	2 516	2 741
Pozostałe zobowiązania	28	16 334	9 214
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	251	251
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	29	43	
Rezerwy krótkoterminowe	30	109	57
Zaokrąglenia			1
Zobowiązania krótkoterminowe - razem		19 253	12 264
Pasywa razem		39 790	29 973

Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r. str. 6

Pozycje pozabilansowe	<u>Nota nr</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
		<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
		TYS. PLN	TYS. PLN
1. Należności warunkowe	33	1 310	0
1.1. Od jednostek powiązanych		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		1 310	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		628	0
- ustanowienia hipoteki na rzecz DGA		682	0
2. Zobowiązania warunkowe	34	37 973	27 042
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		250	250
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
- 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
3. Inne (z tytułu)		251	472
3.1. Środki trwale ujemowane pozabilansowo		251	472
Pozycje pozabilansowe, razem		39 534	27 514

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	17 003	2 260	14 161	98	484	
Zysk netto	3 061				3 061	
Zaokrąglenia	2				2	
31.12.2006	20 066	2 260	14 161	98	3 547	

	Kapitał własny	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał mniejszości
01.01.2005	21 697	2 260	14 161	0	5 276	
Dywidenda	-994				-994	
Zysk netto	-3 796				-3 796	
Przeszacowanie wartości godziwej	98			98		
Zaokrąglenia	-2				-2	
31.12.2005	17 003	2 260	14 161	98	484	

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk brutto (po uwzględnieniu zmian środków pieniężnych z tytułu bilansowych różnic kursowych)	3 046	-3 962
Korekta o pozycje:	2 564	2 527
Amortyzacja	2 804	2 080
Utrata wartości aktywów trwałych	0	200
Zysk/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-293	-17
Wzrost/(spadek) salda rezerw krótkoterminowych	53	264
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	5 610	-1 435
Zmiana stanu zapasów	0	-47
Spadek/(wzrost) salda należności	-3 652	72
Wzrost/(spadek) salda zobowiązań	6 390	8 232
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej	8 348	6 822
Odsetki, udziały w zyskach	-428	-126
Zapłacony podatek dochodowy	-213	-574
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 707	6 122
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Odsetki otrzymane	27	2
Dywidendy otrzymane	312	181
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	180	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych	165	13
Wydatki na zakup majątku trwałego	-97	-2 036
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	-2 100	-825
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-1 513	-2 665
PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Dywidendy wypłacone	0	-994
Splata odsetek	-89	-45
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-278	-234
Wpływ udzielonej pożyczki	110	20
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	43	
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-214	-1 253
Różnica z zaokrągleń		-1
ZWIĘKSZENIE /(ZMNIEJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	5 980	2 203

SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	8 754	6 550
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<u>9</u>	<u>1</u>
SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	<u>14 743</u>	<u>8 754</u>

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało dnia 18 kwietnia 2007 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Andrzej Głowacki

Prezes Zarządu

Anna Szymańska

Wiceprezes Zarządu

Mirosław Marek

Wiceprezes Zarządu

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO 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 Szperliński - 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

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

2. 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 przeszacowania określonych nieruchomości.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągłeń – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 Spółki.

Sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Spółka zidentyfikowała istotny błąd dotyczący roku 2005 – opisany został w nocie 37.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

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.

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.

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.

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.

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.

Świadczenia ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyczajami handlowymi.

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.

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.
 - 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.

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 jako lider konsorcjum prezentowała w przychodach sumaryczne przychody w tytułu realizacji projektu i w kosztach - całkowite koszty ponoszone w ramach tej realizacji. Po zmianie zasad rozliczeń spółka wykazuje w przychodach tylko sobie należną 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 2005 rok zgodnie z zasadą porównywalności zostało zmienione wg tej zasady.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Koniec okresu 31.12.2006 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2005 tys. PLN
Sprzedaż produktów	37 350	31 154
Sprzedaż towarów	0	194
	<u>37 350</u>	<u>31 348</u>
Pozostałe przychody operacyjne	1 432	124
Przychody finansowe	733	291
	<u>2 165</u>	<u>415</u>
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>		
	39 515	31 763

Segmenty branżowe

	<u>Projekty europejskie</u> 2006 tys. PLN	<u>Technologie informatyczne</u> 2006 tys. PLN	<u>Konsulting zarządczy i finansowy</u> 2006 tys. PLN	<u>Nie przypisane</u> 2006 tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY				
Przychody ze sprzedaży	<u>24 366</u>	<u>2 610</u>	<u>10 363</u>	<u>11</u>
Wynik na sprzedaży				
Wynik segmentu	<u>8 130</u>	<u>-264</u>	<u>2 684</u>	<u>10</u>
Nie przyporządkowane koszty				<u>8 877</u>
Pozostałe przychody operacyjne				1 432
Pozostałe koszty operacyjne				214
Przychody finansowe				733
Koszty finansowe				580
Zysk przed opodatkowaniem				3 054
Podatek dochodowy				<u>-7</u>
Zysk netto				<u>3 061</u>

POZOSTAŁE INFORMACJE

	<u>Projekty europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting zarządczy i finansowy</u>	
	2006 tys. PLN	2006 tys. PLN	2006 tys. PLN	
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	20	51	114	
Amortyzacja	149	526	89	
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu				

BILANS

AKTYWA

Aktywa segmentu	20 982	2 347	3 721	
Nie przyporządkowane aktywa korporacyjne				12 740
Aktywa ogółem				39 790

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania segmentowe	2 406	0	109	
Nie przyporządkowane zobowiązania korporacyjne				17 209
Zobowiązania ogółem				19 724

2005

	<u>Projekty europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting zarządczy i finansowy</u>	
	2005 tys. PLN	2005 tys. PLN	2005 tys. PLN	
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY				
Przychody ze sprzedaży	12 826	3 567	14 955	
Wynik na sprzedaży				
Wynik segmentu	2 885	1 829	1 867	
Nie przyporządkowane koszty				9 219
Pozostałe przychody operacyjne				124
Pozostałe koszty operacyjne				1 221
Przychody finansowe				291

Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r. str. 18

Koszty finansowe	516
Zysk przed opodatkowaniem	-3 960
Podatek dochodowy	<u>-164</u>
Zysk netto	-3 796

POZOSTAŁE INFORMACJE

	<u>Projekty europejskie</u>	<u>Technologie informatyczne</u>	<u>Konsulting zarządczy i finansowy</u>
	2005 tys. PLN	2005 tys. PLN	2005 tys. PLN
Zwiększenia wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	780	255	870
Amortyzacja	259	355	749
Odpisy z tytułu utraty wartości ujęte w wyniku okresu			

BILANS**AKTYWA**

Aktywa segmentu	<u>11 256</u>	<u>1 884</u>	<u>7 477</u>	
Nie przyporządkowane aktywa korporacyjne				<u>9 356</u>
Aktywa ogółem				<u>29 973</u>

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania segmentowe	<u>7 897</u>			
Nie przyporządkowane zobowiązania korporacyjne				<u>5 073</u>
Zobowiązania ogółem				<u>12 970</u>

SEGMENTY GEOGRAFICZNE

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski, sprzedaje jednak swoje usługi do innych państw. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Spółki, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług:

	<u>Przychody ze sprzedaży</u>	
	<u>Struktura terytorialna</u>	
	Koniec okresu	Koniec okresu
	31/12/2006	31/12/2005
	tys. PLN	tys. PLN
Polska	36 547	30 860
Niemcy	660	304
Pozostałe	143	184
Razem przychody	37 350	31 348

4. 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	2 804	2 079
Zużycie materiałów i energii	1 548	1 185
Usługi obce	20 967	22 617
Podatki i opłaty	1 776	1 235
Koszty pracownicze	7 081	5 498
Inne koszty rodzajowe	1 491	1 233
Wartość sprzedanych towarów	0	139
Razem koszty operacyjne	35 667	33 986

5. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	5
Kadra zarządzająca	2	1
Konsultanci	81	56
Konsultanci zewnętrzni na umowy o współpracę zatrudnieni na umowę o współpracę	73	118
	<hr/>	<hr/>
Razem	159	180
	<hr/>	<hr/>

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
Wynagrodzenia	6 324	4 908
Składki na ubezpieczenie społeczne	609	457
Inne świadczenia pracownicze	148	133
Razem:	<hr/> 7 081	<hr/> 5 498
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnieni na umowę o współpracę	8 131	8 131
	<hr/>	<hr/>
Razem	15 212	13 629
	<hr/>	<hr/>

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Koniec okresu <u>31/12/006</u> TYS. PLN	Koniec okresu <u>31/12/005</u> TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 095	37
Uzyskane odszkodowanie	7	27
Zwrot kosztów sądowych	10	8
Rozwiązanie rezerw	18	21
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	82	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	23	2
	<hr/>	<hr/>
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 432	124
	<hr/>	<hr/>

7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Koniec okresu <u>31/12/006</u> TYS. PLN	Koniec okresu <u>31/12/005</u> TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	75	1 106
Spisane należności	19	56
Darowizny	5	19
Opłaty sądowe i egzekucyjne	17	3
Utworzone rezerwy - odprawy emerytalne	0	26
Zapłacone kary	77	6
Inne koszty	21	5
	<hr/>	<hr/>
Razem pozostałe koszty operacyjne	214	1 221
	<hr/>	<hr/>

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	Koniec okresu <u>31/12/006</u> TYS. PLN	Koniec okresu <u>31/12/005</u> TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	5	106
Dywidendy	498	162
Zysk na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	217	8
Przychody z pozostałych odsetek	13	15
Razem przychody finansowe	<u>733</u>	<u>291</u>

9. KOSZTY FINANSOWE

	Koniec okresu <u>31/12/006</u> TYS. PLN	Koniec okresu <u>31/12/005</u> TYS. PLN
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	0	45
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	43	0
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	1	5
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	63	97
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	105	37
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	200
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	368	132
Razem koszty finansowania zewnętrznego	<u>580</u>	<u>516</u>

10. PODATEK DOCHODOWY

	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/006</u> TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/005</u> TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony:		
Rok bieżący	-7	-164
	<hr/>	<hr/>
	-7	-164
	<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>		<u>2005</u>	
	TYS. PLN	%	TYS. PLN	%
Zysk przed opodatkowaniem	3 054		0	
	<hr/>		<hr/>	
Według obowiązujące stawki ustawowej 19 % (2005: 19%)	580		0	
Koszty i przychody nie podlegające opodatkowaniu	-580			
Podatek odroczony	-7			
	<hr/>		-164	
Obciążenie podatkowe oraz efektywna stawka podatku dochodowego	-7	0,00%	-164	0,00%

11. DYWIDENDY

	TYS. PLN
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	
<u>Koniec okresu 31/12/2006</u>	
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2006 r. w wartości 0,00 PLN (2005: 0,00 PLN) za akcję	0,00
<u>Koniec okresu 31/12/2005</u>	
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2005 r. w wartości 0,00 PLN za akcję	0,00
Ostateczna dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2004 r. 0,44 PLN za akcję	994
	994

12. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

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	3 061	-3 796
	3 061	-3 796

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
	2 260 000	2 260 000

Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r. str. 25

Działalność kontynuowana

	Koniec okresu <u>31/12/2006</u>	Koniec okresu <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Zysk/Strata netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	3 061	-3 796
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	<u>0</u>	<u>0</u>
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	3 061	-3 796
Zysk przypadający na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	<u>1,35</u>	<u>-1,68</u>

Działalność zaniechana

	Koniec okresu <u>31/12/2006</u>	Koniec okresu <u>31/12/2005</u>
	TYS. PLN	TYS. PLN
Zwykły	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r. str. 26

13. PODATEK ODROZCZONY

Stawka podatku

19%

Tytuł	Aktywa - na 31.12.2004	Rezerwy - na 31.12.2004	Odniesienie na wynik 2005 roku	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		145	183		-157	26	
Rezerwa na urlopy	3		8	11		10	21	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	1		5	6		1	7	
Rezerwy na koszty	15		58	73		-47	26	
Przychody rozłożone w czasie	3		30	33		-6	27	
Skorygowane przychody ze sprzedaży	17		41	58		-58	0	
Niezapłacone składki ZUS			5	5		2	7	
Niewypłacone umowy zlecenia	14		-14	0		0	0	
Odpis na ZFSS			2	2		10	12	
Rezerwa na roczną korektę podatku Vat			102	102		24	126	
Nadwyżka wartości środków trwałych w leasingu nad zobowiązaniami z tego tytułu		5	5			0	0	
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu				4		-27		23
Wycena bilansowa należności handlowych	4		1	5		-1	4	
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	1		0	1		-1	0	
Wycena bilansowa środków pieniężnych	7		-7	0		-11	0	11
Wartości niematerialne - prace rozwojowe - różnica między wartością podatkową a bilansową		56	23		33	33		0
Środki trwałe - różnica między wartością podatkową a bilansową		15	-7			22	22	0
Naliczone a nie otrzymane odsetki od udzielonej pożyczki		1	-1			2	2	0
Należności - odszkodowanie otrzymane w styczniu 2006 roku			-65			65	65	0
Należności - wycena robót w toku ich realizacji			-171			171	-49	220

Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r. str. 27

Przeszacowanie budynków	-24	24	24						
Strata podatkowa	3		171	171					
Razem	103	77	139	483	317	7	427	254	

14. 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	801	166	4 704
Zwiększenia	210	860		1 070
Zmniejszenia				0
Na dzień 31 grudnia 2005	3 947	1 661	166	5 774
Zwiększenia		15		15
Zmniejszenia		2		2
Na dzień 31 grudnia 2006	3 947	1 674	166	5 787
UMORZENIE				
Na dzień 1 stycznia 2005	178	560	112	850
Amortyzacja za rok	669	274	53	996
Zmniejszenie				0
Na dzień 31 grudnia 2005	847	834	165	1 846
Amortyzacja za rok	1 195	443	1	1 639
Zmniejszenie		1		1
Na dzień 31 grudnia 2006	2 042	1 276	166	3 484
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 31 grudnia 2006	1 905	398	0	2 303
Zaokrąglenia		1		
Na dzień 31 grudnia 2005	3 100	828	1	3 929

15. 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 POZATKOWA LUB WYCENA						
Na dzień 1 stycznia 2005	1 489	2 613	568	563	535	5 768
Zwiększenia	121					121
Zakup bezpośredni	701	337		54		1 092
Leasing			646			646
Inwestycje w obcym obiekcie	382					382
Zwiększenia z tytułu przeszacowania						0
Zmniejszenia	-3	-25	-5	-10	-530	-573
Na dzień 31 grudnia 2005	2 690	2 925	1 209	607	5	7 436
Zwiększenia						
Zakup bezpośredni		39		25		64
Leasing			101			101
Zwiększenia – nabycie od podmiotów powiązanych		2		2	30	34
Zwiększenia z tytułu przeszacowania						0
Zmniejszenia		-109	-271	-42	-5	-427
Zaokrąglenia		1	1			
Na dzień 31 grudnia 2006	2 690	2 858	1 040	592	30	7 210
W tym:						
Wg wartości historycznej:	2 690	2 858	1 040	592	30	7 210
Wg wyceny z roku 2005:	2 690	2 858	1 040	592	30	7 210
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2005	56	940	249	81		1 326
Amortyzacja za rok	124	567	311	113		1 115
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży		-23	-5	-3		-31
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						0
Na dzień 31 grudnia 2005	180	1 484	555	191		2 410
Amortyzacja za rok	150	557	339	119		1 165
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży		-87	-230	-18		-335
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						0
Na dzień 31 grudnia 2006	330	1 954	664	292		3 240
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2006	2 360	904	376	300	30	3 970
Zaokrąglenia						1
Na dzień 31 grudnia 2005	2 510	1 441	654	416	5	5 027

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

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

16. JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
PBS DGA Sp. z o.o.	Sopot	2 600	20	20	Praw własności
Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Sp. komandytowa	Poznań	70	20	20	Praw własności
Razem:		2 670			

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek współzależnych i stowarzyszonych

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

17. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA Meurs Sp. z o.o.	Warszawa	455	100	100	Pełna
DGA Audyty 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 w tym przypadający na bieżący okres		<u>200</u> 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	3 402	2 776
Zysk / (strata)	197	60

18. ZAPASY

	<u>Koniec okresu 31/12/006 TYS. PLN</u>	<u>Koniec okresu 31/12/005 TYS. PLN</u>
Materiały		
Towary	303	303
Wyroby gotowe	<u>303</u>	<u>303</u>

19. UDZIELONE POŻYCZKI

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	133
Zwiększenia	7
Zmniejszenia	-20
Na dzień 31 grudnia 2005	120
w tym kapitał:	115
w tym odsetki:	5
Zwiększenia	
Zmniejszenia	-120
Na dzień 31 grudnia 2006	0

20. NALEŻNOŚCI

Na saldo **należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności** składają się głównie należności handlowe oraz inne należności bieżące oraz 211 tys. PLN należności przeterminowanych. Średni termin płatności należności handlowych wynosi 61 dni.

	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	4 755	4 082
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	565	1 242
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	1 240	43
Należności przeterminowane	211	577
Razem należności handlowe	<u>6 771</u>	<u>5 944</u>
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego)	572	260
Pozostałe należności	6 448	3 054
Razem pozostałe należności	<u>7 020</u>	<u>3 314</u>
Razem netto należności:	<u>13 791</u>	<u>9 258</u>
Odpis aktualizujący należności	<u>166</u>	<u>1 217</u>

21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	198
Zwiększenia	574
Zmniejszenia	-198
Na dzień 31 grudnia 2005	574
Zwiększenia	229
Zmniejszenia	-574
Na dzień 31 grudnia 2006	229

22. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Koniec okresu <u>31/12/006</u> TYS. PLN	Koniec okresu <u>31/12/005</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

23. 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

24. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych
	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	0
<hr/>	
Przeszacowanie wartości godziwej:	
wzrost wartości gruntów, budynków i budowli	121
ujęcie rezerwy na podatek odroczone z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	-23
<hr/>	
Stan na dzień 31 grudnia 2005	98
<hr/>	
Stan na dzień 31 grudnia 2006	98
<hr/>	

25. ZYSKI ZATRZYMANE

	TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	5 276
Wyplacone dywidendy	-994
Zysk netto za rok obrotowy	-3 796
Zaokrąglenia	-2
<hr/>	
Stan na dzień 31 grudnia 2005	484
Wyplacone dywidendy	0
Zysk netto za rok obrotowy	3 061
Zaokrąglenia	2
<hr/>	
Stan na dzień 31 grudnia 2006	3 547
<hr/>	

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	6
Zwiększenia	26
Zmniejszenia	
Na dzień 31 grudnia 2005	32
Zwiększenia	11
Zmniejszenia	-6
Na dzień 31 grudnia 2006	37
W tym zobowiązanie z tytułu odpawy emerytalnej	37

27. 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	251	251
od roku do pięciu lat		
Prezentowane jako długoterminowe	180	357
	<u>431</u>	<u>608</u>

Zgodnie z polityką Spółki, 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 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.

28. ZOBOWIĄZANIA

Na saldo **zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** składają się głównie zobowiązania handlowe, inne zobowiązania bieżące oraz 912 tys. PLN zobowiązań przeterminowanych. Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 26 dni.

Zarząd Spółki 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.

29. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

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

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 wykorzystwała kredyt w wysokości 43 tys. PLN (2005: - tys. PLN), dla którego wszystkie warunki zostały uprzednio spełnione.

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

30. REZERWY

	<u>Rezerwa na niewykorzystane urlopy</u>	<u>Razem</u>
	<u>TYS. PLN</u>	<u>TYS. PLN</u>
Stan na dzień 31 grudnia 2005	57	
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	109	
Wykorzystanie rezerwy	-57	
	109	
Stan na dzień 31 grudnia 2006	109	
	109	
Rezerwy do 1 roku		109
Rezerwy powyżej 1 roku		109

31. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zwiększenia wartości maszyn i urządzeń w ciągu roku wynoszące 97 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 Spółki) składają się gotówka w kasie oraz w banku.

32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Opisane zostały w sprawozdaniu z działalności zarządu.

33. 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:

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

34. 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 weksli 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.

35. 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	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	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 Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa DGA & SAJA Sp. z o.o.	8	6	100	357		3		1
PBS DGA S.A.	168	182	71	26			319	142
							w tym pożyczka 0	W tym z tytułu pożyczki 120
Razem jednostki stowarzyszone	56		373		141		72	
	232	188	544	383	141	3	391	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
	310	142

Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 31.12.2006 r. str. 41

Dochody osiągnięte w jednostkach powiązanych:

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

Wyplacone dywidendy:

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

Transakcje członków zarządu

	Usługi doradcze – sprzedaż na rzecz Spółki		Zakup usług od Spółki		Zobowiązania wobec członków zarządu		Należności od członków zarządu	
	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> TYS. PLN	<u>2006</u> TYS. PLN	<u>2005</u> 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 Szperliński	6	4
Jacek Koczwarą	<u>5</u>	<u>0</u>
	62	67

z tytułu innych usług:

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

36. 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	42 258	33 440
2.	Koszt własny sprzedaży	31 698	26 859
A.	Zysk/strata brutto ze sprzedaży (1-2)	10 560	6 581

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	37 350	31 384
2.	Koszt własny sprzedaży	26 790	24 767
A.	Zysk/strata brutto ze sprzedaży (1-2)	10 560	6 581

37. 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>