

# **Grupa Kapitałowa Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone  
za okres 01.01 – 30.06.2006**

## SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>3</b>
<b>SKONSOLIDOWANY .....</b>	<b>4</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006 .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006 .....</b>	<b>5</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANEYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006 .....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006.....</b>	<b>9</b>
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DORADZTWO GOSPODARCZE DGA S.A.....</b>	<b>11</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006 .....</b>	<b>17</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE .....</i>	<i>17</i>
2. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>18</i>
3. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....</i>	<i>23</i>
4. <i>KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	<i>24</i>
5. <i>KOSZTY ZATRUDNIENIA .....</i>	<i>25</i>
6. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i>	<i>26</i>
7. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....</i>	<i>26</i>
8. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i>	<i>26</i>
9. <i>KOSZTY FINANSOWE .....</i>	<i>27</i>
10. <i>PODATEK DOCHODOWY .....</i>	<i>27</i>
11. <i>ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	<i>28</i>
12. <i>PODATEK ODROZCZONY.....</i>	<i>29</i>
13. <i>WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....</i>	<i>31</i>
14. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	<i>32</i>
15. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>33</i>
16. <i>JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE .....</i>	<i>35</i>
17. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE.....</i>	<i>36</i>
18. <i>ZAPASY.....</i>	<i>36</i>
19. <i>UDZIELONE POŻYCZKI .....</i>	<i>37</i>
20. <i>NALEŻNOŚCI .....</i>	<i>37</i>
21. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO.....</i>	<i>38</i>
22. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</i>	<i>38</i>
23. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY .....</i>	<i>38</i>
24. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ.....</i>	<i>39</i>
25. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY .....</i>	<i>39</i>
26. <i>ZYSKI ZATRZYMANE .....</i>	<i>40</i>
27. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i>	<i>40</i>
28. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....</i>	<i>41</i>
29. <i>ZOBOWIĄZANIA .....</i>	<i>41</i>
30. <i>REZERWY.....</i>	<i>42</i>
31. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH.....</i>	<i>42</i>
32. <i>NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</i>	<i>43</i>
33. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>44</i>
34. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</i>	<i>45</i>
35. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>47</i>
36. <i>NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....</i>	<i>48</i>

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	w tys. PLN		w tys. EURO	
	<u>30.06.2006</u>	<u>30.06.2005</u>	<u>30.06.2006</u>	<u>30.06.2005</u>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	18 879	20 056	4 841	4 910
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 037	2 052	266	502
III. Zysk (strata) brutto	877	2 000	225	490
IV. Zysk (strata) netto	789	1 592	202	390
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 536	-229	-650	-56
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 962	-2 142	-503	-524
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 490	-124	382	-30
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 008	-2 565	-771	-628
	<u>30.06.2006</u>	<u>31.12.2005</u>	<u>30.06.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
IX. Aktywa razem	35 042	30 376	8 666	7 870
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 823	12 936	4 161	3 351
XI. Zobowiązania długoterminowe	847	774	209	201
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 976	12 162	3 951	3 151
XIII. Kapitał własny	18 220	17 442	4 506	4 519
XIV. Kapitał akcyjny	2 260	2 260	559	586
XV. Liczba akcji (w sztukach)	2 260 000	2 260 000		
XVI. Zysk na jedną akcję zwykłą	0	1	0	0
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą	8	8	2	2

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO  
30 CZERWCA 2006**

(wariant kalkulacyjny, w tysiącach polskich złotych)

Lp.	NOTA	Koniec okresu	Koniec okresu	
		30/06/2006	30/06/2005	
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	
1.	Przychody netto ze sprzedaży	3	18 879	20 056
2.	Koszt własny sprzedaży	4,5	13 166	12 941
<b>A.</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)</b>		<b>5 713</b>	<b>7 115</b>
B.	Koszty sprzedaży	4,5	1 516	1 868
C.	Koszty ogólnego Zarządu	4,5	3 722	3 277
<b>D.</b>	<b>Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)</b>		<b>475</b>	<b>1 970</b>
1.	Pozostałe przychody operacyjne	6	362	84
2.	Pozostałe koszty operacyjne	7	9	114
3.	Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	16	209	112
<b>F.</b>	<b>Zysk /Strata z działalności operacyjnej (D+1-2+3+4)</b>		<b>1 037</b>	<b>2 052</b>
1.	Przychody finansowe	8	10	97
2.	Koszty finansowe	9	170	149
<b>G.</b>	<b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem (F+1-2)</b>		<b>877</b>	<b>2 000</b>
1.	Podatek dochodowy	10,12	88	408
<b>H.</b>	<b>Zysk /Strata netto (G-1)</b>		<b>789</b>	<b>1 592</b>
Przypadający:				
	Akcjonariuszom podmiotu dominującego		767	1 638
	Akcjonariuszom mniejszościowym		22	-46
	Zyska / Strata na jedną akcję	11		
	ilość akcji		2 260	2 260
	Zwykły		0,35	0,70
	Rozwodniony		0	0

**SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006  
(w tysiącach polskich złotych)**

	NOTA	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Wartość firmy	13	61	61	324
Pozostałe wartości niematerialne	14	3 376	4 153	5 523
Rzeczowe aktywa trwałe	15	4 846	5 200	6 186
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	16	2 883	253	374
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	17	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	525	509	289
<b>Aktywa trwałe – razem</b>		<b>11 691</b>	<b>10 176</b>	<b>12 696</b>
Zapasy	18	317	319	318
Udzielone pożyczki	19	132	120	117
Należności z tytułu dostaw i usług	20	8 220	6 152	11 038
Pozostałe należności	20	7 744	3 374	5 444
Należności z tytułu podatku dochodowego	21	90	574	332
Aktywa finansowe		194	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	6 654	9 661	4 499
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0	0	0
Różnica z zaokrągleń				1
<b>Aktywa obrotowe – razem</b>		<b>23 351</b>	<b>20 200</b>	<b>21 748</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>35 042</b>	<b>30 376</b>	<b>34 445</b>

**SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006  
(w tysiącach polskich złotych)**

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Kapitał akcyjny	23	2 260	2 260	2 260
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24	14 161	14 161	14 161
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	25	98	98	0
Zyski zatrzymane	26	1 582	826	6 940
<b>Kapitał własny</b>		<b>18 101</b>	<b>17 345</b>	<b>23 361</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		119	97	7
<b>Kapitał własny – razem</b>		<b>18 220</b>	<b>17 442</b>	<b>23 368</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		6	12	68
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	41	35	14
Rezerwa na podatek odroczoney	12	356	327	451
Pozostałe zobowiązania		44	43	42
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	400	357	527
<b>Zobowiązanie długoterminowe – razem</b>		<b>847</b>	<b>774</b>	<b>1 102</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	2 701	2 509	3 517
Pozostałe zobowiązania	29	11 033	9 193	6 085
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		3	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	306	251	284
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	1 739	11	5
Rezerwy krótkoterminowe	30	194	198	84
Różnica z zaokrągleń		-1	-2	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe - razem</b>		<b>15 976</b>	<b>12 162</b>	<b>9 975</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>35 042</b>	<b>30 376</b>	<b>34 445</b>

**SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006**  
**(w tysiącach polskich złotych)**

Pozycje pozabilansowe	NOTY	Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu
		30/06/2006	31/12/2005	30/06/2005
		W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
1. Należności warunkowe	32	1 310	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		1 310	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		358	0	0
- ustanowionych zabezpieczeń		952	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	32	33 160	27 042	7 778
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		250	250	250
- suma komandytowa		250	250	250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		32 910	26 792	7 528
- złożonych zabezpieczeń wekslowych		31 555	25 499	6 175
- zobowiązanie z nabyciem udziałów w Meurs Polska Sp. z o.o.		1 355	1 293	1 353
3. Inne (z tytułu)		313	472	595
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo		313	472	595
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>34 783</b>	<b>27 514</b>	<b>8 373</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD  
1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006  
(w tysiącach polskich złotych)**

	<b>Kapitał własny</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał rezerwow y z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>
<b>01.01.2006</b>	<b>17 442</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>98</b>	<b>826</b>	<b>97</b>
Premia z zysku	-10	0	0	0	-10	0
Zysk netto	789	0	0	0	767	22
Zaokrąglenia	-1				-1	
<b>30.06.2006</b>	<b>18 220</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>98</b>	<b>1 582</b>	<b>119</b>

	<b>Kapitał własny</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał rezerwow y z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>
<b>01.01.2005</b>	<b>21 670</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>0</b>	<b>5 196</b>	<b>53</b>
Zysk netto	1 592	0	0	0	1 638	-46
Korekty lat poprzednich	106	0	0	0	106	0
<b>30.06.2005</b>	<b>23 368</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>0,00</b>	<b>6 940</b>	<b>7</b>



**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA  
2006 DO 30 CZERWCA 2006  
(w tysiącach polskich złotych)**

	<u>NOTY</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
		<u>W TYS. PLN</u>	<u>W TYS. PLN</u>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	33		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych		877	2 000
Korekta o pozycje:			
Amortyzacja		1 436	956
Utrata wartości aktywów trwałych		16	0
Zysk/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-6	-5
Zmiana stanu rezerw		8	429
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym		2 331	3 380
Zmiana stanu zapasów		0	-48
Zmiana stanu należności		-5 839	-7 160
Zmiana stanu zobowiązań		1 221	3 813
Odsetki, udziały w zyskach		-159	-65
Zmiana stanu podatku odroczonego		-3	-217
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej		-2 449	-297
Podatek dochodowy bieżącego okresu		60	190
Zapłacony podatek dochodowy		-147	-192
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>-2 536</b>	<b>-229</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
Odsetki otrzymane		0	80
Dywidendy otrzymane		44	85
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego		150	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych		5	5
Środki przejęte w wyniku pierwszej konsolidacji		0	5
Wydatki na zakup majątku trwałego		-91	-1 995
Wydatki na zakup akcji i udziałów		-1 850	-322
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych		-210	0
Inne		-10	
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		<b>-1 962</b>	<b>-2 142</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
Premie z zysku		-10	-5
Splata odsetek		-52	-20
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-167	-120
Wpływ udzielonej pożyczki		0	21
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		1 719	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		<b>1 490</b>	<b>-124</b>
Różnica z zaokrągleń			

**Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 30.06.2006 r. str. 10**

---

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-3 008	-2 565
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	<u>9 663</u>	<u>7 065</u>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	<u>-1</u>	<u>-1</u>
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU:	<u>6 654</u>	<u>4 499</u>

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DORADZTWO GOSPODARCZE DGA S.A.**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO 30 CZERWCA 2006  
(wariant kalkulacyjny, w tysiącach polskich złotych)**

Lp.		Koniec okresu	Koniec okresu
		30/06/2006	30/06/2005
		W TYS. PLN	W TYS. PLN
1.	Przychody netto ze sprzedaży	17 432	18 287
2.	Koszt własny sprzedaży	<u>12 650</u>	<u>11 291</u>
<b>A.</b>	<b>Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)</b>	<b>4 782</b>	<b>6 996</b>
B.	Koszty sprzedaży	1 277	1 830
C.	Koszty ogólnego Zarządu	<u>3 333</u>	<u>3 195</u>
<b>D.</b>	<b>Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)</b>	<b>172</b>	<b>1 971</b>
1.	Pozostałe przychody operacyjne	359	73
2.	Pozostałe koszty operacyjne	<u>8</u>	<u>49</u>
<b>F.</b>	<b>Zysk /Strata z działalności operacyjnej (D+1-2)</b>	<b>523</b>	<b>1 995</b>
1.	Przychody finansowe	267	136
2.	Koszty finansowe	<u>148</u>	<u>145</u>
<b>G.</b>	<b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem (F+1-2)</b>	<b>642</b>	<b>1 986</b>
1.	Podatek dochodowy	<u>15</u>	<u>403</u>
<b>H.</b>	<b>Zysk /Strata netto (G-1)</b>	<b><u>627</u></b>	<b><u>1 583</u></b>
Zyska / Strata na jedną akcję			
	ilość akcji	2 260 000	2 260 000
	Zwykły	0,28	0,70
	Rozwodniony	0,00	0,00

**BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006**  
(w tysiącach polskich złotych)

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Pozostałe wartości niematerialne	3 169	3 928	5 276
Rzeczowe aktywa trwałe	4 540	5 027	5 927
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	2 790	170	170
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 335	1 355	1 447
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	501	483	241
<b>Aktywa trwałe – razem</b>	<b>12 335</b>	<b>10 963</b>	<b>13 061</b>
Zapasy	303	303	304
Udzielone pożyczki	122	120	117
Należności z tytułu dostaw i usług	7 906	5 944	10 704
Pozostałe należności	7 697	3 314	5 339
Należności z tytułu podatku dochodowego	89	574	332
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 936	8 754	3 864
Różnica z zaokrągleń		1	1
<b>Aktywa obrotowe – razem</b>	<b>22 053</b>	<b>19 010</b>	<b>20 661</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>34 388</b>	<b>29 973</b>	<b>33 722</b>

**BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006**  
(w tysiącach polskich złotych)

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Kapitał akcyjny	2 260	2 260	2 260
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 161	14 161	14 161
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	98	98	0
Zyski zatrzymane	1 461	835	6 943
<b>Kapitał własny – razem</b>	<b>17 980</b>	<b>17 354</b>	<b>23 364</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	32	10
Rezerwa na podatek odroczoney	334	317	447
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	291	357	492
<b>Zobowiązanie długoterminowe – razem</b>	<b>662</b>	<b>706</b>	<b>949</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 842	2 742	3 353
Pozostałe zobowiązania	10 804	8 864	5 799
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	271	251	237
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 726	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	103	57	20
Różnica z zaokrągleń	0	-1	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe - razem</b>	<b>15 746</b>	<b>11 913</b>	<b>9 409</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>34 388</b>	<b>29 973</b>	<b>33 722</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31/12/2005</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
1. Należności warunkowe	1 310	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 310	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	358	0	0
- ustanowionych zabezpieczeń	952	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	33 160	27 042	7 778
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	250	250	250
- suma komandytowa	250	250	250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	32 910	26 792	7 528
- złożonych zabezpieczeń wekslowych	31 555	25 499	6 175
- zobowiązanie z nabyciem udziałów w Meurs Polska Sp. z o.o.	1 355	1 293	1 353
3. Inne (z tytułu)	313	472	595
3.1. Środki trwałe ujmowane pozabilansowo	313	472	595
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>34 783</b>	<b>27 514</b>	<b>8 373</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 DO  
30 CZERWCA 2006  
(w tysiącach polskich złotych)**

	<b>Kapitał własny</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>
<b>01.01.2006</b>	<b>17 354</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>98</b>	<b>835</b>
Zysk netto	626	0	0	0	626
<b>30.06.2006</b>	<b>17 980</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>98</b>	<b>1 461</b>

	<b>Kapitał własny</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>
<b>01.01.2005</b>	<b>21 697</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>0</b>	<b>5 276</b>
Zysk netto	1 583	0	0	0	1 583
Korekty lat poprzednich	84	0	0	0	84
<b>30.06.2005</b>	<b>23 364</b>	<b>2 260</b>	<b>14 161</b>	<b>0,00</b>	<b>6 943</b>

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

	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30/06/2005</u>
	<u>W TYS. PLN</u>	<u>W TYS. PLN</u>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	640	2 021
Korekta o pozycje:	1 418	1 036
Amortyzacja	1 375	901
Zysk/Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-3	-5
Zmiana stanu rezerw	46	140
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	2 058	3 057
Zmiana stanu zapasów	0	-48
Zmiana stanu należności	-5 781	-7 099
Zmiana stanu zobowiązań	1 322	3 951
Odsetki, udziały w zyskach	-215	-112
Przepiwy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 611	-251
Podatek dochodowy bieżącego okresu	0	149
Zapłacony podatek dochodowy	-89	-192
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-2 700</b>	<b>-294</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Odsetki otrzymane	0	80
Dywidendy otrzymane	126	85
Wpiły ze sprzedaży podmiotu zależnego	150	0
Wpiły ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	2	5
Wydatki na zakup majątku trwałego	-80	-1 961
Wydatki na zakup akcji i udziałów	-1 850	-455
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-1 652</b>	<b>-2 246</b>
<b>PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Splata odsetek	-48	-18
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-146	-113
Wpiły udzielonej pożyczki	0	20
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	1 726	0
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>1 532</b>	<b>-111</b>
Różnica z zaokrągleń	1	
<b>PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-2 819</b>	<b>-2 651</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>8 754</b>	<b>6 550</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	-35
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>5 936</b>	<b>3 864</b>

**Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 30.06.2006 r. str. 16**

---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozszerzone zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 22.09.2006 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

*Andrzej Głowacki*

Prezes Zarządu

*Anna Szymańska*

Wiceprezes Zarządu

*Dariusz Brzeziński*

Wiceprezes Zarządu

Poznań, 22.09.2006 r.



**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2006**

**1. INFORMACJE OGÓLNE**

Nazwa: Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,  
Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,  
Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
Rejestr Przedsiębiorców numer 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.

W skład organów spółki na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi:

Zarząd:

Andrzej Głowacki – Prezes,  
Anna Szymańska – Wiceprezes,  
Dariusz Brzeziński – Wiceprezes.

Rada Nadzorcza:

dr Piotr Gosieniecki – Przewodniczący,  
Karol Działoszyński - Zastępca Przewodniczącego  
Romuald Sziperliński - Sekretarz  
Leon Stanisław Komornicki, dr Janusz Steinhoff, dr Jacek Koczwarą - Członkowie

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągłeń – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. za okres:

- bieżący od 01.01.2006 r. – 30.06.2006 roku,
- porównawczy od 01.01.2005 r. – 30.06.2005 roku dla rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych,
- porównawczy na dzień 31.12.2005 r. dla bilansu.

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 emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

**Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. wchodzi:

Podmiot dominujący – Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

Jednostki zależne:

DGA Meurs Sp. z o.o. – 100 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.,  
DGA Audyt Sp. z o.o. – 99,9 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.,  
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. – 78 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

Doradztwo Podatkowe DGA & SAJA Sp. o.o. – 43 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.,

Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa – 20 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.,  
PBS DGA Sp. z o.o. – 20 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.  
Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 czerwca 2006 roku objęte zostały następujące spółki:

- Jednostka dominująca – Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
- Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:
  - DGA Audyt Sp. z o.o.,
  - DGA Meurs Sp. z o.o.,
  - DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.
- Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:
  - Doradztwo Podatkowe DGA & SAJA Sp. o.o.,
  - Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa,
  - PBS DGA Sp. z o.o.

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

Za wyjątkiem DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. pozostałe jednostki zależne oraz stowarzyszone nie sporządzają sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF). Sprawozdania tych jednostek są przekształcane na sprawozdania zgodne z wymogami MSSF.

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

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze sprawozdanie finansowe przygotowano zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską na 30 czerwca 2006 roku.

## **2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **ZASADY KONSOLIDACJI**

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 30.06.2006 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
- b) udziały w podmiocie stowarzyszonym oraz w jednostce współzależnej, będącej spółką handlową wyceniono w skonsolidowanym bilansie metodą praw własności

## **ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem przeszacowania określonych nieruchomości.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym za wyjątkiem zasad prezentacji rozliczeń projektów realizowanych w ramach konsorcjum.

## **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 tytule 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 II kwartał 2005 roku zgodnie z zasadą porównywalności zostało zmienione wg tej zasady. Skutki zmian zostały zaprezentowane w notcie nr 35.

## **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 przeliczeniu.

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.

## **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 ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:
  - przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy;
  - przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót.
- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

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

### **DO PRZELICZENIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA ZASTOSOWANO NASTĘPUJĄCE KURSY:**

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego – 30 czerwca 2006 r. – przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0434 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego 2005 – 30 czerwca 2005 r. – przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0401.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący 01.01.2006r. – 30.06.2006r. 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 3,9002;

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny 01.01.2005r. – 30.06.2005r. 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 4,0847;

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych przyjęto:

- dla obliczenia przepływów z działalności operacyjnej, inwestycyjnej, finansowej i przepływów pieniężnych netto – 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 odpowiednio 3,9002 oraz 4,0847.

### 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Koniec okresu <u>30.06.2006</u> PLN' 000	Koniec okresu <u>30.06.2005</u> PLN' 000
Sprzedaż produktów	18 879	19 862
Sprzedaż towarów	0	194
	<u>18 879</u>	<u>20 056</u>
Pozostałe przychody operacyjne	362	84
Przychody finansowe	10	97
	<u>372</u>	<u>181</u>
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>		
	<u>19 251</u>	<u>20 237</u>

#### Segmenty branżowe

	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY za 6 miesięcy zakończonych		Wyniki w segmentach za 6 miesięcy zakończonych	
	<u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>30.06.2005</u> W TYS. PLN	<u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Projekty Europejskie	10 177	5 752	3 078	1 706
Technologie informatyczne	1 311	2 018	-203	707
Konsulting zarządczy i finansowy	5 644	10 517	1 787	4 584
Inne spółki grupy	2 001	2 043	938	145
Przychody nie przypisane segmentom	301		120	
				<u>                    </u>
Eliminacje konsolidacyjne	-555	-274	-7	-27
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Wartość przychodów ogółem</b>	<u>18 879</u>	<u>20 056</u>	<u>5 713</u>	<u>7 115</u>

**4. KOSZTY OPERACYJNE**

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

	Koniec okresu <u>30.06.2006</u>	Koniec okresu <u>30.06.2005</u>
	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 437	956
Zużycie materiałów i energii	759	542
Usługi obce	10 142	11 914
Podatki i opłaty	619	306
Koszty pracownicze	4 516	3 413
Inne koszty rodzajowe	931	816
Wartość sprzedanych towarów	0	139
Razem koszty operacyjne	<u>18 404</u>	<u>18 086</u>



**5. KOSZTY ZATRUDNIENIA**

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

	<u>30.06.2006</u> Liczba pracowników	<u>30.06.2005</u> Liczba pracowników
Pracownicy	102,83	66,50
Konsultanci zewnętrzni na umowy o współpracę zatrudnieni na umowę o współpracę	89,67	112,00
Razem	<u>192,50</u>	<u>178,50</u>

	<u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
Wynagrodzenia	3 982	3 006
Składki na ubezpieczenie społeczne	391	324
Inne świadczenia pracownicze	143	83
Razem:	<u>4 516</u>	<u>3 413</u>
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnieni na umowę o współpracę	4 038	4 062
Razem	<u>8 554</u>	<u>7 475</u>

**6. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	348	3
Dotacje	4	0
Spisane zobowiązania	0	16
Uzyskane odszkodowanie	0	32
Rozwiązanie rezerw	1	14
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6	5
Otrzymane rabaty, skonta	3	0
Inne przychody	0	14
Razem pozostałe przychody operacyjne	362	84

**7. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	0	89
Spisane należności	0	1
Darowizny	3	14
Opłaty sądowe i egzekucyjne	5	2
Utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze	1	5
Inne koszty	0	3
Razem pozostałe koszty operacyjne	9	114

**8. PRZYCHODY FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	7	0
Przychody z pozostałych odsetek	3	93
Dywidendy	0	4
Razem przychody finansowe	10	97

**9. KOSZTY FINANSOWE**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	24	0
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	28	0
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	0	24
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	37	66
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	26	0
Odpis aktywów finansowych	16	0
Inne koszty finansowe	2	1
Ujemne różnice kursowe	37	58
	<hr/>	<hr/>
Razem koszty finansowania zewnętrznego	170	149
	<hr/>	<hr/>

**10. PODATEK DOCHODOWY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	60	190
Podatek dochodowy z tytułu otrzymanej dywidendy	15	0
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony:		
Rok bieżący	13	218
	<hr/>	<hr/>
	88	408
	<hr/>	<hr/>

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

**11. 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>30.06.2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u>
	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki	767	1 638
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	0	0
	<hr/>	<hr/>
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	767	1 638
	<hr/>	<hr/>

**Liczba wyemitowanych akcji**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 260 000	2 260 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	0	0
	<hr/>	<hr/>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 260 000	2 260 000
	<hr/>	<hr/>

**Działalność kontynuowana**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u>
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy	767	1 638
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	767	1 638
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	0	0
	<hr/>	<hr/>
Zysk przypadający na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	0,34	0,70

**Działalność zaniechana**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u>
Strata na działalności zaniechanej	0	0
	<hr/>	<hr/>

12. PODATEK ODROZCZONY

Stawka podatku 19%

Tytuł	Odniesienie na wynik 2005 roku	Odniesienie na kapitał z aktualizacji wyceny	Aktywa - na 31.12.2005	Rezerwy - na 31.12.2005	Odniesienie na wynik 2006 roku	Aktywa - na 30.06.2006	Rezerwy - na 30.06.2006
Odpis aktualizujący należności	148		186		-48	137	
Rezerwa na urlopy	12		21		7	28	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	6		7		0	6	
Rezerwy na koszty	64		80		36	116	
Przychody rozłożone w czasie	30		33		6	39	
Skorygowane przychody ze sprzedaży	41		58		-58	0	
Niezapłacone składki ZUS	7		7		0	7	1
Niewypłacone umowy zlecenia	-14		0		0	0	
Odpis na ZFSS	2		2		5	7	
Rezerwa na roczną korektę podatku Vat 2005	102		102		-102	0	
Nadwyżka wartości rat kapitałowych nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu	9		4		-27		23
Wycena bilansowa należności handlowych	1		5		3	8	
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	0		1		0	1	
Wycena bilansowa środków pieniężnych	-7				0	0	
Wartości niematerialne - prace rozwojowe - różnica między wartością podatkową a bilansową	23			33	17		16
Środki trwałe - różnica między wartością podatkową a bilansową	-15			32	18		15
Naliczone a nie otrzymane odsetki od udzielonej pożyczki	-1			2	-1		3
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	0			0	0		0
Naliczone a nie zapłacone odsetki od zwłoki w spłacie zobowiązań	0				0		0

**Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 30.06.2006 r. str. 30**

Należności - odszkodowanie otrzymane w styczniu 2006 roku	-65			65	65		0
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	-171			171	-101		272
Strata podatkowa	0		3		170	173	0
Przeszacowanie budynków	0	-24		24	0		24
Wycena bilansowa innych aktywów finansowych					0	3	
Wycena bilansowa innych aktywów					-2		2
Zaokrąglenia	0				-1		
<b>Razem</b>	172	-24	509	327	-13	525	356

**13. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI**

	W TYS. PLN
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>	
Na dzień 1 stycznia 2005	141
Różnice kursowe	
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	261
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży podmiotów powiązanych	-141
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2005	261
Na dzień 1 stycznia 2006	61
	<hr/>
Różnice kursowe	0
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych	0
	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2006	61
	<hr/>
<b>SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI</b>	
Na dzień 1 stycznia 2005	0
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	200
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2005	200
Na dzień 1 stycznia 2006	0
Na dzień 30 czerwca 2006	0
	<hr/>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>	
Na dzień 30 czerwca 2006	61
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2005	61
	<hr/>

14. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W TYS. PLN
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2005	3 737	1 007	166	4 910
Zwiększenia	210	879	111	1 200
Zmniejszenia		-18		-18
Na dzień 31 grudnia 2005	3 947	1 868	277	6 092
Na dzień 1 stycznia 2006	3 947	1 868	277	6 092
Zwiększenia	0	8	0	8
Zmniejszenia		-2		-2
Na dzień 30 czerwca 2006	3 947	1 874	277	6 098
<b>UMORZENIE</b>				
Na dzień 1 stycznia 2005	178	588	112	878
Amortyzacja za rok	669	302	71	1 042
Zwiększenie – nabycie podmiotów powiązanych			19	19
Zmniejszenia				0
Na dzień 31 grudnia 2005	847	890	202	1 939
Na dzień 1 stycznia 2006	847	890	202	1 939
Amortyzacja za rok	522	252	9	783
Zmniejszenia				0
Na dzień 30 czerwca 2006	1 369	1 142	211	2 722
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Na dzień 30 czerwca 2006	2 578	732	66	3 376
Na dzień 31 grudnia 2005	3 100	978	75	4 153



**15. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty, budynki i budowle W TYS. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne W TYS. PLN	Środki transportu W TYS. PLN	Inne środki trwałe W TYS. PLN	Środki trwałe w budowie W TYS. PLN	Razem  W TYS. PLN
<b>WARTOŚĆ POZĄTKOWA LUB WYCENA</b>						
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	<u>2 733</u>	<u>3 178</u>	<u>1 268</u>	<u>633</u>	<u>5</u>	<u>7 817</u>
Na dzień 1 stycznia 2006	2 733	3 178	1 268	633	5	7 817
Zwiększenia						
Zakup bezpośredni	0	28		6	12	46
Leasing			266			266
Zwiększenia – nabycie podmiotów powiązanych		2	0	2		4
Zmniejszenia	0	-32	0	-3	0	-35
Zmniejszenia – sprzedaż podmiotów powiązanych		0				0
Na dzień 30 czerwca 2006	<u>2 733</u>	<u>3 176</u>	<u>1 534</u>	<u>638</u>	<u>17</u>	<u>8 098</u>
W tym:						
Wg wartości historycznej:	2 733	3 176	1 534	638	17	8 098
Wg wyceny z roku 2005:	2 733	3 176	1 534	638	17	8 098
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
Na dzień 1 stycznia 2005	58	1 017	249	87		1 411
Amortyzacja za rok	129	566	311	119		1 125
Zwiększenia – nabycie podmiotów powiązanych		66	24			90
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			-5	-4		-9
Na dzień 31 grudnia 2005	<u>187</u>	<u>1 649</u>	<u>579</u>	<u>202</u>		<u>2 617</u>
Na dzień 1 stycznia 2006	187	1 649	579	202		2 617
Amortyzacja za rok	78	308	203	62		651
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży		-16				-16
Na dzień 30 czerwca 2006	<u>265</u>	<u>1 941</u>	<u>782</u>	<u>264</u>	<u>0</u>	<u>3 252</u>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Na dzień 30 czerwca 2006	<u>2 468</u>	<u>1 235</u>	<u>752</u>	<u>374</u>	<u>17</u>	<u>4 846</u>
Na dzień 31 grudnia 2005	<u>2 546</u>	<u>1 529</u>	<u>689</u>	<u>431</u>	<u>5</u>	<u>5 200</u>

**Informacje o ograniczeniach w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym – stan na 30.06.2006**

Lp.	Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik/Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu / hipoteki	Suma zastawu / hipoteki	Rodzaj zabezpieczonej wierzytelności
	<b>Jednostka dominująca – Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.</b>				
1.	WA4M/00104212/3	Bank Ochrony Środowiska w Warszawie	hipoteka umowa kaucyjna – mieszkanie ul. Marszałkowska 83/47; Warszawa	112 900,00 PLN	wierzytelność banku z tytułu udzielonej gwarancji nr 01/2005/PO; beneficjent – Warszawskie Centrum Finansowe Sp. z o.o.
2.	WA4M/00104212/3	ING Bank Śląski S.A.	hipoteka umowa kaucyjna – mieszkanie ul. Marszałkowska 83/47; Warszawa	173 100,00 PLN	kredyt w rachunku bankowym z dn. 30.01.2006 oraz odsetki, prowizje , inne koszty i należności banku z tytułu udzielonego kredytu
3.	WA4M/00159800/2	ING Bank Śląski S.A.	hipoteka umowa kaucyjna – mieszkanie ul. Marszałkowska 83/49; Warszawa	336 000,00 PLN	kredyt w rachunku bankowym z dn. 30.01.2006 oraz odsetki, prowizje , inne koszty i należności banku z tytułu udzielonego kredytu
4.	WA4M/00389441/8	PKO BP S.A. Oddział Regionalny w Poznaniu	hipoteka umowa kaucyjna – mieszkanie ul. Łucka 15/501; Warszawa	530 000,00 PLN	kredyt udzielony w dniu 10.10.2005 na podstawie umowy nr 270-1/3/RB/2005
	<b>Jednostka zależna – DGA Meurs Sp. z o.o.</b>				
1.		Volkswagen Bank Polska S.A. Oddział Warszawa	samochód	67 tys. PLN	Zabezpieczenie kredytu udzielonego w dniu 23.12.2003 na podstawie umowy nr 1650712-0503-31267.

**16. JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE I STOWARZYSZONE**

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %
Doradztwo Podatkowe DGA & SAJA Sp. z o.o.	Poznań	120	60	43
PBS DGA Sp. z o.o.	Sopot	2 600	20	20
Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Sp. komandytowa	Poznań	70	20	20
Razem:		<u>2 790</u>		
Odpis aktualizujący wartość udziałów		<u>0</u>		
w tym przypadający na bieżący okres		<u>0</u>		
Wartość netto – po uwzględnieniu odpisu		<u>2 790</u>		

**Suma istotnych wartości dotyczących jednostek współzależnych i stowarzyszonych**

	<u>Koniec okresu 30.06.2006</u>	<u>Koniec okresu 31.12.2005</u>
Aktywa razem	10 290	1 616
Zobowiązania razem	5 093	629
	<u>30.06.2006</u>	<u>30.06.2005</u>
Przychody	10 479	2 814
Zysk / (strata)	1 191	778

**17. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE**

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

**Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u>	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u>
Aktywa razem	2 114	1 942
Zobowiązania razem	684	642
Przychody	2 008	1 487
Zysk / (strata)	222	122

**18. ZAPASY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u> W TYS. PLN
Towary	317	319
	<u>317</u>	<u>319</u>
Odpis aktualizujący zapasy	0	0
w tym przypadający na bieżący okres	<u>0</u>	<u>0</u>

## 19. UDZIELONE POŻYCZKI

	W TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	133
Zwiększenia	7
Zmniejszenia	-20
Na dzień 31 grudnia 2005	120
Na dzień 1 stycznia 2006	120
Zwiększenia	12
Zmniejszenia	0
Na dzień 30 czerwca 2006	132
W tym kapitał	120
W tym odsetki	12

## 20. NALEŻNOŚCI

Na saldo **należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności** składają się głównie należności handlowe, inne należności bieżące oraz 821 tys. należności przeterminowanych. Średni termin płatności należności handlowych wynosi 82 dni.

	<u>Koniec okresu 30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu 31.12.2005</u> W TYS. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	6 410	4 192
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	727	1 277
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	90	52
Należności handlowe powyżej 180 dni	6	0
Należności przeterminowane	987	631
Razem należności handlowe	8 220	6 152
Należności budżetowe	244	281
Pozostałe należności	7 500	3 093
Razem pozostałe należności	7 744	3 374
Razem netto należności:	15 964	9 526
Odpis aktualizujący należności	914	1 264
w tym przypadający na bieżący okres	-348	1 086

**21. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO**

	W TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	198
Zwiększenia	574
Zmniejszenia	-198
Na dzień 31 grudnia 2005	574
Na dzień 1 stycznia 2006	574
Zwiększenia	90
Zmniejszenia	-574
Na dzień 30 czerwca 2006	90

**22. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31.12.2005</u> W TYS. PLN
Środki pieniężne w banku i w kasie	6 300	9 661
Lokaty krótkoterminowe	354	
Razem	<u>6 654</u>	<u>9 661</u>

**23. KAPITAŁ PODSTAWOWY**

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>31.12.2005</u> W TYS. PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
2 260 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda	<u>2 260</u>	<u>2 260</u>

**24. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

	Kapitał zapasowy
	W 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
Stan na dzień 1 stycznia 2006	14 161
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji	0
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0
Stan na dzień 30 czerwca 2006 roku	14 161

**25. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych
	W TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	0
Wzrost wartości gruntów, budynków i budowli	122
Ujęcie rezerwy na podatek odroczone z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	-24
Stan na dzień 31 grudnia 2005	98
Stan na dzień 1 stycznia 2006	98
Wzrost wartości gruntów, budynków i budowli	0
Ujęcie rezerwy na podatek odroczone z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	0
Stan na dzień 30 czerwca 2006	98

**26. ZYSKI ZATRZYMANE**

	W TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	5 196
Wyplacone dywidendy	-994
Zysk netto za okres	-3 376
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2005	826
	<hr/>
Stan na dzień 1 stycznia 2006	826
Wyplacona premia z zysku	-10
Zysk netto za okres	767
Zaokrąglenia	-1
	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2006	1 582
	<hr/>

**27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

	W TYS. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005	9
	<hr/>
Zwiększenia	26
Zmniejszenia	0
	<hr/>
Na dzień 31 grudnia 2005	35
	<hr/>
Na dzień 1 stycznia 2006	35
	<hr/>
Zwiększenia	10
Zmniejszenia	-4
	<hr/>
Na dzień 30 czerwca 2006	41
	<hr/>
W tym zobowiązanie z tytułu odprawy emerytalnej	41



**28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

	Kapitałowe raty leasingowe	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
	<u>30.06.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
	W TYS. PLN	W TYS. PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wymagalne w ciągu:		
Prezentowane jako krótkoterminowe do jednego roku	306	251
Prezentowane jako długoterminowe od roku do pięciu lat	400	357
powyżej pięciu lat		
	<hr/>	<hr/>
	706	608

**29. ZOBOWIĄZANIA**

Na saldo **zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań** składają się głównie zobowiązania handlowe, inne zobowiązania bieżące oraz 770 tys. PLN zobowiązań przeterminowanych. Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 30 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 5 035 tys. PLN oraz 3 307 tys PLN zobowiązań z tytułu realizacji umów w ramach konsorcjów wobec członków konsorcjów.

**30. REZERWY**

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy W TYS. PLN	Inne tytuły W TYS. PLN	Razem W TYS. PLN
Stan na dzień 1 stycznia 2005	68	0	68
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	109	43	152
Zwiększenie – nabycie podmiotów powiązanych	29	0	29
Wykorzystanie rezerwy	-51	0	-51
Na dzień 31 grudnia 2005	155	43	198
Stan na dzień 1 stycznia 2006	155	43	198
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	126	87	213
Wykorzystanie rezerwy	-106	-111	-217
Na dzień 30 czerwca 2006	175	19	194
Rezerwy do 1 roku	175	19	194
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0

**31. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH**

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów zaciągniętych przez spółki Grupy Kapitałowej:

Jednostka dominująca Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

Kredyty w rachunku bieżącym płatne są na żądanie. Kredyty w rachunku bieżącym o wartości 3 500 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-czerwiec 2006 wyniosło średnio 4,26 % powiększoną o marżę banku.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku, Spółka wykorzystwała kredyt w wysokości 1 726 tys. PLN (2005: - tys. PLN), dla którego wszystkie warunki zostały uprzednio spełnione.

Podmiot zależny – DGA Meurs Sp. z o.o.

Spółka posiada kredyt na zakup samochodu. Umowa kredytowa zawarta z Volkswagen Bank Polska S.A. – ostatnia rata płatna 23.12.2007 roku. Na dzień bilansowy stan kredytu wynosi 19 tys. PLN z tego wykazane jako zobowiązanie długoterminowe – 6 tys. PLN

	Razem W TYS. PLN
Na dzień 31 grudnia 2005	
Kredyt w rachunku bieżącym	
Kredyty i pożyczki bankowe	23
	<hr/> 23
Na dzień 30 czerwca 2006	
Kredyt w rachunku bieżącym	1 726
Kredyty i pożyczki bankowe	19
	<hr/> 1 745
Kredyty i pożyczki do 1 roku	1 739
Kredyty i pożyczki powyżej 1 roku	6

## **32. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

### **NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

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

- Migut Media S.A. – gwarancja ubezpieczeniowa w wysokości 244.000,-
- Central Europe Trust Polska Sp. z o.o. – gwarancja ubezpieczeniowa w wysokości 114.000,-
- JDJ Bachalski Sp. z o.o. – 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 pana Edmunda Saundersa, kupujący zobowiązał się do zapłacenia za pakiet akcji 270.000,- PLN.

Celem zabezpieczenia zapłaty za kacje ustanowiono następujące zabezpieczenia:

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

## **ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. odpowiada jako komandytariusz spółki „Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa” za zobowiązania tej spółki do wysokości kwoty stanowiącej sumę komandytową – 250 tys. PLN.

Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. jako właściciel DGA Meurs Sp. z o.o. zobowiązana jest – na mocy umowy sprzedaży udziałów - do należytego prowadzenia toczących się postępowań sądowych, których stroną jest DGA Meurs Sp. z o.o., uzyskania pisemnej zgody Meurs Groep na zawarcie ugody w toczącym się postępowaniu sądowym, nie podejmowania decyzji o likwidacji DGA Meurs lub zaprzestania jej działalności, udostępniania pełnej dokumentacji dotyczącej określonych postępowań sądowych Meurs Groep. W przypadku naruszenia zobowiązań Spółka zapłaci kary umowne do wysokości łącznej – 300 tys. EURO. Spółka zobowiązana jest w wypadku ogłoszenia upadłości DGA Meurs Sp. z o.o. do zapłaty na rzecz Meurs Groep kary umownej w wysokości 35 tys. EURO.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia wykonania umowy, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli własnych na łączną sumę 31 555 tys. PLN.

## **33. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Zmiana stanu zobowiązań jest korygowana o zobowiązania inwestycyjne dotyczące nabycia udziałów w PBS DGA a wynoszące 750 tys. PLN.

**34. 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 powiązanymi:

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>	<u>Koniec okresu</u>
	30.06.2006	30.06.2005	30.06.2006	30.06.2005	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2006	31.12.2005
	W TYS.	W TYS.	W TYS.	W TYS.	W TYS.	W TYS.	W TYS.	W TYS.
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
DGA Audyt Sp. z o.o.	50	66	3	175	6	156	-	-
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	43	-	290	-	184	85	-	-
DGA Meurs Sp. z o.o.	74	20	8	-	17	26	53	59
<b>Razem jednostki zależne:</b>	<b>167</b>	<b>86</b>	<b>301</b>	<b>175</b>	<b>207</b>	<b>267</b>	<b>53</b>	<b>59</b>
Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa DGA & SAJA Sp. z o.o., w tym pożyczka PBS DGA Sp. z o.o.	8	5	57	277	-	3	1	1
	84	92	20	20	-	-	158	142
	4	-	261	-	119	-	-122	-120
							119	-
<b>Razem jednostki stowarzyszone</b>	<b>96</b>	<b>97</b>	<b>338</b>	<b>297</b>	<b>119</b>	<b>3</b>	<b>156</b>	<b>23</b>

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:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Andrzej Głowacki	61	24
Anna Szymańska	49	12
Dariusz Brzeziński	49	-
Waldemar Przybyła (01.01-07.04.2006 – prokurent)	7	10
Paweł Radziłowski (01.01-07.04.2006 – prokurent)	7	10
Jacek Musiał	-	10
	<u>173</u>	<u>66</u>

Dochody osiągnięte w jednostkach powiązanych:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2005</u> W TYS. PLN
Andrzej Głowacki	-	1
	<u>0</u>	<u>1</u>

**Transakcje członków zarządu**

	Usługi doradcze – sprzedaż na rzecz Spółki		Zakup usług od Spółki		Zobowiązania wobec członków zarządu		Należności od członków zarządu	
	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.20005</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.20005</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31.12.20005</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec</u> <u>okresu</u> <u>31.12.20005</u> W TYS. PLN
Andrzej Głowacki	137	129	3	3	28	28	2	2
Anna Szymańska	129	116	3	3	26	22	2	-
Dariusz Brzeziński	125	-	3	-	25	-	2	-
Waldemar Przybyła (01.01-07.04.2006 – prokurent)	63	120	3	3	-	22	-	-
Paweł Radziłowski (01.01-07.04.2006 – prokurent)	83	116	2	3	-	21	-	-
Jacek Musiał	-	108	-	3	-	14	-	-
	<u>537</u>	<u>589</u>	<u>14</u>	<u>15</u>	<u>79</u>	<u>107</u>	<u>6</u>	<u>2</u>

Rada Nadzorcza – wynagrodzenie:

za udział w Radzie Nadzorczej:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.20005</u> W TYS. PLN
Piotr Gosieniecki	8	8
Karol Działoszyński	5	6
Leon Komornicki	6	6
Elżbieta Rapczyńska	8	6

**Sprawozdanie finansowe Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na 30.06.2006 r. str. 47**

Janusz Steinhoff	6	-
Romuald Szczerliński	3	4
Jacek Koczwara	-	-
	<u>36</u>	<u>30</u>

z tytułu innych usług:

	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.2006</u> W TYS. PLN	<u>Koniec okresu</u> <u>30.06.20005</u> W TYS. PLN
Leon Komornicki	35	30
Janusz Steinhoff	29	-
	<u>64</u>	<u>30</u>

**35. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI****Zmiany zasad prezentacji rozliczeń projektów realizowanych w ramach konsorcjum****Prezentacja zmiany****Przed zmianą**

	<u>01.01.2006 -</u> <u>30.06.2006</u>	<u>01.01.2005 -</u> <u>30.06.20005</u>
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Lp. Rachunek zysków i strat		
1. Przychody netto ze sprzedaży	23 787	20 794
2. Koszt własny sprzedaży	18 074	13 679
A. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (1-2)	5 713	7 115

**Po zmianie**

	<u>01.01.2006 -</u> <u>30.06.2006</u>	<u>01.01.2005 -</u> <u>30.06.20005</u>
<b>Rachunek zysków i strat</b>		
Lp. Rachunek zysków i strat		
1. Przychody netto ze sprzedaży	18 879	20 056
2. Koszt własny sprzedaży	13 166	12 941
A. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (1-2)	5 713	7 115

**36. NABYCIE SPÓŁKI ZALEŻNEJ**

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

Wartość księgowa aktywów spółki nie odbiega istotnie od wartości godziwej rozumianej jako odniesienie do ceny rynkowej danych składników aktywów.

	Wartość księgowa	Korekta do wartości godziwej	Wartość godziwa 20%
	W TYS. PLN	W TYS. PLN	W 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
Rezerwa na podatek dochodowy			
Zobowiązania warunkowe	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktywa netto	<u>3 501</u>	<u>0</u>	<u>700</u>
Wartość firmy z konsolidacji			<u>1 900</u>
Razem płatność:			<u>2 600</u>
W tym:			
Wypłacone gotówką			<u>2 600</u>
Przepływy środków pieniężnych netto w wyniku zakupu podmiotu:			
Środki pieniężne zapłacone			1 650
Rachunki bankowe i środki pieniężne nabyte			<u>0</u>
			<u>1 650</u>