



RAPORT

uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2005 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, czerwiec 2006 roku

<i>Część ogólna raportu</i>	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	3
III. Pozostałe informacje	5
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
<i>Część szczegółowa raportu</i>	12
I. Księgi rachunkowe	12
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
III. Metoda konsolidacji	12
IV. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia	13
V. Konsolidacja kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości	13
VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków	13
VII. Wyłączenia obrotów wewnętrznych	12
VIII. Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	13
IX. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
X. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	14
XI. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	15

Część ogólna raportu

a) Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 grudnia 2005 roku, zawartej pomiędzy Spółką Doradztwo Gospodarcze DGA S.A., a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Migdałowej 4 lok.43. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 80/XXXXV/2005 z dnia 29 listopada 2005 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
2. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący stratę netto w kwocie 3 379 tysięcy złotych;
 - 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30 376 tysięcy złotych;
 - 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4 228 tysięcy złotych;
 - 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku wykazujący przyrost stanu środków pieniężnych o kwotę 2 741 tysięcy złotych;
 - 5) noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowegooraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2005.
3. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 7 czerwca 2006 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
4. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Mistery Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Audytor Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
6. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 roku.

b) Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. Siedzibą Spółki jest Poznań, ul. Towarowa 35.

Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Violetta Dolatą w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu, w dniu 18.05.1995 r. (Rep.nr 3636/1995).

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, pod numerem KRS 0000060682. Spółka działa na podstawie ustawy – Kodeks Spółek Handlowych.

2. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- | | |
|--|---------------------------|
| - Doradztwo Gospodarcze DGA SA | - jednostka dominująca |
| - DGA Audyt Sp. z o.o. | - jednostka zależna |
| - DGA Meurs Sp. z o.o. | - jednostka zależna |
| - DGA Kancelaria Rachunkowa Sp.z o.o. | - jednostka zależna |
| - Doradztwo Podatkowe DGA & SAJA Sp. z o.o. | - jednostka współzależna |
| - Kancelaria M.Piszcz i Wspólnicy Sp.Komandytowa | - jednostka stowarzyszona |

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto wszystkie spółki tworzące Grupę Kapitałową.

3. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

- a) Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z wypisem z KRS Spółki jest:
- 74,14,A, Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzenia
 - 72,10,Z, Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
 - 72,30,Z, Przetwarzanie danych
 - 72,40,Z, Działalność związana z bazami danych
 - 22,11,Z, Wydawanie książek
 - 22,22,Z, Działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - 74,13,Z, Badanie rynku i opinii publicznej
 - 74,40,Z, Reklama
 - 22,33,Z, Reprodukacja komputerowych nośników informacji
 - 52,48,A, Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego
 - 73,20,A, Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych
 - 73,10,G, Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych
 - 80,4, ,Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia
 - 72,2, ,Działalność w zakresie oprogramowania
 - 72,60,Z, Działalność związana z informatyką, pozostała
 - 74,87,B, Działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - 74,50, , Rekrutacja i udostępnianie pracowników
 - 74,85,Z, Działalność związana z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi
 - 51,90,Z, Pozostała sprzedaż hurtowa
 - 80,22,E, Placówki kształcenia praktycznego dla młodzieży

- b) Głównym przedmiotem działalności jednostek zależnych zgodnie z wypisem z KRS są:
- DGA Audyt Sp. z o.o.
 - 74,12,Z, Działalność rachunkowo-księgowa
 - 80,42,Z, Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane
 - 22,11,Z, Wydawanie książek.

 - DGA Meurs Sp. z o.o.
 - 22,14,Z, Wydawanie nagrań dźwiękowych
 - 22,15,Z, Pozostała działalność wydawnicza
 - 22,25,Z, Działalność usługowa związana z poligrafią pozostałą
 - 22,33,Z, Reprodukacja komputerowych nośników informacji
 - 33,20,B, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych
 - 51,18,Z, Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - 51,70,A, Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana
 - 51,70,B, pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana
 - 52,63,Z, Pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową
 - 66,03,Z, Ubezpieczenia pozostałe
 - 67,12,Z, Działalność maklerska i zarządzanie funduszami
 - 67,13,Z, Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - 70,31,Z, Działalność agencji obsługi nieruchomości
 - 72,10,Z, Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
 - 72,20,Z, Działalność w zakresie oprogramowania
 - 72,30,Z, Przetwarzanie danych
 - 72,40,Z, Działalność związana z bazami danych
 - 72,60,Z, Pozostała działalność związana z informatyką
 - 74,13,Z, Badanie rynku i opinii publicznej
 - 74,14,A, Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
 - 74,14,B, Zarządzenia i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej
 - 74,30,Z, Badanie i analizy techniczne
 - 74,50,A, Działalność związana z pośrednictwem pracy
 - 74,40,Z, Reklama
 - 74,83,Z, Działalność związana z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi
 - 74,84,A, Działalność związana z organizacją targów i wystaw
 - 74,84,B, Pozostała działalność komercyjna gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - 75,13,Z, Kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania
 - 80,42,Z, Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana
 - 92,34,Z, Pozostała działalność rozrywkowa gdzie indziej nie sklasyfikowana

 - DGA Kancelaria Rachunkowa Sp.z o.o.
 - 74,12,Z, Działalność rachunkowo-księgowa
 - 80,42,B, Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane
 - 22,11,Z, Wydawanie książek
 - 74,14,A, Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

4. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2005 wynosił 2 260 tysięcy złotych i dzielił się na 2 260 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

5. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

6. W okresie od 1 stycznia 2005 roku do 31 grudnia 2005 roku w skład Zarządu wchodził:

Prezes Zarządu	- Andrzej Głowacki
Wiceprezes Zarządu	- Anna Szymańska
Wiceprezes Zarządu	- Jacek Musiał (odwołany 07.06.2005 r.)
Wiceprezes Zarządu	- Waldemar Przybyła (odwołany 07.06.2005 r.)
Wiceprezes Zarządu	- Paweł Radziłowski (odwołany 07.06.2005 r.)

7 czerwca 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało dwuosobowy Zarząd czwartej kadencji, w skład którego weszli:

Prezes Zarządu	- Andrzej Głowacki,
Wiceprezes Zarządu	- Anna Szymańska,

W dniu 5 stycznia 2006 roku Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu pana Dariusza Brzezińskiego.

c) Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2004 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 2 246 tysiące złotych.

2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. w Warszawie, wpisany na listę KIBR pod nr 84. Opinia biegłego rewidenta została wydana z informacją następującej treści:

„ Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż do dnia sporządzenia niniejszej opinii nie zostało zakończone, przeprowadzane w oparciu o przepisy art.64 ust.1 pkt 3 Ustawy o rachunkowości, badanie sprawozdania finansowego jednostki zależnej Polski Instytut Kontroli Wewnętrznej S.A., nad którą jednostka dominująca przejęła kontrolę w dniu 20.12.2004 roku. Udział aktywów tej jednostki w skonsolidowanym bilansie Grupy Kapitałowej wynosi 1,0%. W skonsolidowanym bilansie ujęto również wartość firmy dotyczącą tej jednostki zależnej w kwocie 141 tys. zł.”

3. Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok odbyło się w dniu 7 czerwca 2005 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2004 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17.06.2005 roku, oraz przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 16.03.2006 r.

4. W roku 2005 Spółka zmieniła sposób prezentacji sprawozdania finansowego, zostało ono sporządzone zgodnie z zasadami MSR/MSSF. Ze względu na potrzebę porównywalności danych, pozycje sprawozdania z 2004 roku zostały zaprezentowane również według zasad MSR/MSSF. Po przekształceniu wynik finansowy netto roku 2004 został zmieniony /pomniejszony/ o kwotę 1 165 tys.zł.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2004 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2005. Dane liczbowe w prezentowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2004 r. wykazano po przekształceniu sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF 1.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2005 rok było wyrażenie pisemnej opinii, uzupełnionej o raport o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe, oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki dominującej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka dominująca w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
8. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostka dominująca

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

Opinia bez zastrzeżeń.

Biegły rewident

Jadwiga Kaźmierczak
Biegły rewident
Nr 6062 /1120

Jednostki zależne

DGA Audyt Sp. z o.o.

DGA Meurs Sp.z o.o.

DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Biegły rewident

Nie podlegało badaniu

Nie podlegało badaniu

Nie podlegało badaniu

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

BILANS

w tysiącach złotych

AKTYWA	31.12.2005	% sumy	31.12.2004	% sumy
	PLN'000	bilansowej	PLN'000	bilansowej
A. Aktywa trwałe				
I. Wartość firmy	61	0,5	141	0,5
II. Wartości niematerialne	4 153	13,3	4 032	15,2
III. Rzeczowe aktywa trwałe	5 200	17,1	4 557	17,2
IV. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	253	0,8	225	0,8
V. Udzielone pożyczki	0	0,0	36	0,1
VI. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	509	1,7	111	0,4
	10 176	33,5	9 102	34,3
B. Aktywa obrotowe				
I. Zapasy	319	1,1	256	1,0
II. Udzielone pożyczki	120	0,4	133	0,5
III. Należności z tytułu dostaw i usług	6 152	20,3	8 022	30,2
IV. Pozostałe należności	3 374	11,1	1 786	6,7
V. Należności z tytułu podatku dochodowego	574	1,9	198	0,7
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 661	31,8	7 065	26,6
	20 200	66,5	17 460	65,7
SUMA AKTYWÓW	30 376	100,0	26 562	100,0
PASYWA				
	31.12.2005	% sumy	31.12.2004	% sumy
	PLN'000	bilansowej	PLN'000	bilansowej
A. Kapitał własny - razem				
1. Kapitał akcyjny	2 260	7,4	2 260	8,5
2. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 161	46,6	14 161	53,3
3. Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny	98	0,3	0	0,0
4. Zyski zatrzymane	826	2,7	5 196	19,6
I. Kapitał własny	17 345	57,1	21 617	81,4
II. Udział akcjonariuszy mniejszościowych	97	0,3	53	0,2
	17 442	57,4	21 670	81,6

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

I. Zobowiązania długoterminowe	773	2,5	221	0,8
1. Pożyczki i kredyty bankowe	12	0,0	40	0,2
2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	0,1	9	0,0
3. Rezerwa na podatek odroczony	326	1,1	78	0,3
4. Pozostałe zobowiązania	43	0,1	0	0,0
5. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	357	1,2	94	0,4
II. Zobowiązania krótkoterminowe	12 161	40,0	4 671	17,6
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 509	8,3	3 770	14,2
2. Pozostałe zobowiązania	9 192	30,3	732	2,8
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	251	0,8	101	0,4
4. Pożyczki i kredyty bankowe	11	0,0	0	0,0
5. Rezerwy krótkoterminowe	198	0,7	68	0,3
	12 934	42,6	4 892	18,4
SUMA PASYWÓW	30 376	100,0	26 562	100,0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tysiącach złotych

	1.01.2005 - 31.12.2005	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2004 - 31.12.2004	% przychodów ze sprzedaży
	PLN'000		PLN'000	
1. Przychody netto ze sprzedaży	33 376	100%	29 247	100%
2. Koszt własny sprzedaży	26 297	79%	18 625	64%
A. Zysk/Strata brutto ze sprzedaży (1-2)	7 079	21%	10 622	36%
B. Koszty sprzedaży	3 389	10%	2 737	9%
C. Koszty ogólnego zarządu	6 257	19%	6 089	21%
D. Zysk/strata na sprzedaży (A-B-C)	-2 567	-8%	1 796	6%
1. Pozostałe przychody operacyjne	512	2%	221	1%
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 277	4%	575	2%
3. Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	171	1%	140	0%
F. Zysk/strata z działalności operacyjnej (D+1-2+-3)	-3 161	-9%	1 582	5%
1. Przychody finansowe	144	0%	407	1%
2. Koszty finansowe	515	2%	577	2%
G. Zysk/Strata przed opodatkowaniem (F+1-2)	-3 532	-11%	1 412	5%
1. Podatek dochodowy	-145	0%	246	1%
H. Zysk/strata netto (G-1)	-3 387	-10%	1 166	4%
I. Zysk ze sprzedaży spółki zależnej	8	0%		
J. Zysk/Strata netto (H+-I)	-3 379	-10%	1 166	4%
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	-3 376		1 166	
Akcjonariuszom mniejszościowym	-3		0	
Zysk/Strata na jedną akcję				
ilość akcji	2 260 000		2 260 000	
zwykły	-1		1	
rozwodniony	0		0	

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ (bez uwzględnienia wpływu inflacji)

			2004	2005
A EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
1	Rentowność sprzedaży netto	%	3,99	-10,12
2	Rentowność sprzedaży brutto	%	4,83	-10,58
3	Rentowność majątku	%	4,39	-11,12
4	Szybkość obrotu należności	dni	99	66
5	Szybkość obrotu zapasów	dni	3	3
6	Szybkość obrotu zobowiązań	dni	49	25
B FINANSOWANIE				
7	Stopa zadłużenia	%	18,42	42,58
8	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	%	22,57	74,15
9	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	%	238,08	171,40
10	Płynność I		3,74	1,66
11	Płynność II		3,68	1,63
12	Płynność III		1,51	0,79
13	Aktywa bieżące netto	tys.zł	12 789	8 039
C RENTOWNOŚĆ KAPITAŁÓW				
14	Ogólna rentowność kapitału	%	4,39	-11,12
15	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	5,38	-19,39
D WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO				
16	Wskaźnik zysku na jedną akcję	zł	0,51	-1,49
19	Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję	zł	10	8

Interpretacja wskaźników

W analizowanym okresie wskaźniki rentowności wykazywały wielkość ujemną, co spowodowane jest głównie stratą na działalności operacyjnej jednostki dominującej jak i dwóch jednostek zależnych.

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami uległ skróceniu w porównaniu do roku 2004 i wyniósł w 2005 r. 66 dni.

Wskaźnik stopy zadłużenia w 2005 r. wyniósł 42,6 % i zwiększył się znacznie w stosunku do roku 2004. Wpływ na zwiększenie wskaźnika zadłużenia w roku 2005 miał wzrost zobowiązań krótkoterminowych. Głównymi czynnikami, które spowodowały wzrost zobowiązań krótkoterminowych były otrzymane z PARP zaliczki na realizację projektów unijnych.

Wskaźnik płynności bieżącej w roku 2005 wyniósł 1,66 i potwierdza zdolność Spółki do wywiązywania się z zobowiązań krótkoterminowych.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd (Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Doradztwa Gospodarczego DGA nr 26/IV/2005 z dnia 22 sierpnia 2005 r.) i zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz 1729), obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- wyliczenie wartości firmy jednostek podporządkowanych,
- ustalenie kapitałów własnych akcjonariuszy/udziałowców mniejszościowych.

III. Metoda konsolidacji

Do skonsolidowanego sprawozdania finansowego włączone zostały sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A., kontrolowanych bezpośrednio przez jednostkę dominującą lub pośrednio przez jednostki zależne zgodnie z metodą konsolidacji pełnej.

Jednostka współzależna oraz jednostka stowarzyszona objęta została konsolidacją metodą praw własności.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

IV. Wartość firmy z konsolidacji i sposób jej rozliczenia.

Wartość firmy z przejęcia jednostki zależnej ujęto w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy w kwocie 61 tys.zł. dotyczy jednostki zależnej DGA Meurs Sp. z o.o., nad którą kontrolę przejęła jednostka dominująca.

Zgodnie z MSSF z dniem przejścia na MSSF należy zaprzestać amortyzacji wartości firmy. Wartość firmy podlegać będzie corocznym testom na utratę wartości.

V. Konsolidacja kapitałów i ustalenia kapitałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej w kwocie 2 260 tys.zł.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenie kapitału własnego akcjonariuszy mniejszościowych w jednostce zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału tych akcjonariuszy w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych Grupy kapitałowej wynosi na dzień bilansowy 97 tys.zł.

VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących rozrachunków wewnątrz Grupy Kapitałowej na kwotę 327 tys. zł.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

VII. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących przychodów netto sprzedaży dokonanej pomiędzy Spółką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w kwocie 748 tys.zł.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

W październiku 2005 roku, poprzez wyodrębnienie działalności usługowego prowadzenia ksiąg handlowych ze spółki DGA Audyt Sp.z o.o. powstała nowa spółka DGA Kancelaria Rachunkowa Sp.z o.o. Kapitał zakładowy wynosi 450 tys.zł. i dzieli się na 450 udziałów o wartości nominalnej 1 000 zł. DGA S.A. objęło 77,77 % udziałów i głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 11 stycznia 2005 roku DGA S.A. nabyła 100 % (670) udziałów w Spółce Meurs Polska Sp.z o.o. o wartości nominalnej 100 złotych każdy, za cenę 118 euro za każdy udział. Zmiany związane z zakupem przez DGA S.A. udziałów, zostały zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Warszawie w dniu 1 kwietnia 2005 roku.

W dniu 30 czerwca 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki na „DGA Meurs Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. 13 grudnia 2005 roku Sąd Rejonowy w Warszawie dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki zależnej Meurs Polska Sp.z o.o. na DGA Meurs Sp.z o.o.

5 października 2005 roku Spółka DGA S.A. dokonała transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w ilości 8750 sztuk o wartości nominalnej 20 zł. każda, w spółce Polski Instytut Kontroli Wewnętrznej S.A. dających prawo do wykonywania 70 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na rzecz akcjonariusza mniejszościowego.

VIII. Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności

- Kwota 171 tys.zł. wykazana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat dotyczy:
- udziału w zysku jednostki współzależnej Doradztwo Podatkowe DGA & SAJA Spółka z o.o. - kwota 12 tys.zł.
 - udziału w zysku jednostki stowarzyszonej Kancelaria Prawna Marcin Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa - kwota 159 tys.zł.

IX. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

X. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną i Spółki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

XI. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Jadwiga Kaźmierczak

Barbara Misterna - Dragan
Biegły Rewident/Prezes Zarządu
Nr 2581/117

.....
Biegły Rewident
Nr 6062/1120

.....
w imieniu
Misters Audytor
Spółki z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63
ul. Migdałowa 4 lok. 43
02-796 Warszawa

Warszawa, dnia 7 czerwca 2006 roku