

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DGA SPÓŁKA AKCYJNA



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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010	5
BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>12</i>
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	<i>14</i>
3. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	<i>14</i>
4. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	<i>14</i>
5. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW.....</i>	<i>29</i>
6. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	<i>33</i>
7. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i>	<i>34</i>
8. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>35</i>
9. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	<i>36</i>
10. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	<i>37</i>
11. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i>	<i>38</i>
12. <i>KOSZTY FINANSOWE</i>	<i>38</i>
13. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	<i>39</i>
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	<i>41</i>
15. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	<i>42</i>
16. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>44</i>
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	<i>45</i>
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>47</i>
19. <i>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA</i>	<i>48</i>
20. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.....</i>	<i>49</i>
21. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE</i>	<i>50</i>
22. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE.....</i>	<i>51</i>
23. <i>AKTYWA FINANSOWE – INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</i>	<i>52</i>
24. <i>AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....</i>	<i>53</i>
25. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....</i>	<i>54</i>
26. <i>ZAPASY.....</i>	<i>55</i>
27. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	<i>55</i>
28. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....</i>	<i>56</i>
29. <i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI</i>	<i>57</i>
30. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</i>	<i>57</i>
31. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY.....</i>	<i>58</i>
32. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	<i>59</i>
33. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY.....</i>	<i>59</i>
34. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH</i>	<i>59</i>
35. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	<i>60</i>
36. <i>AKCJE WŁASNE.....</i>	<i>60</i>
37. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO</i>	<i>61</i>
38. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA.....</i>	<i>61</i>
39. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</i>	<i>62</i>
40. <i>KREDYTY I POŻYCZKI</i>	<i>62</i>
41. <i>ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....</i>	<i>63</i>
42. <i>REZERWY.....</i>	<i>64</i>
43. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH</i>	<i>65</i>
44. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....</i>	<i>65</i>
45. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....</i>	<i>66</i>
46. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i>	<i>66</i>
47. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>67</i>
48. <i>KOREKTA W TRYBIE BŁĘDU PODSTAWOWEGO</i>	<i>68</i>
49. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE</i>	<i>68</i>
50. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....</i>	<i>68</i>

DGA S.A.

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

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

51. SPRAWY SPORNE.....	68
52. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	69
53. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	74
54. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	76

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 943	46 208	8 476	10 646
II. Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-3 383	2 089	-845	481
III. Zysk/Strata* brutto	-3 277	3 002	-818	692
IV. Zysk/Strata* netto ogółem	-3 189	3 002	-796	692
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 264	-12 151	3 562	-2 799
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 600	-1 811	-649	-417
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 420	4 752	-1 853	1 095
VIII. Przepływ pieniężny netto, razem	4 244	-9 210	1 060	-2 122
IX. Aktywa razem	31 052	44 810	7 841	10 907
X. Zobowiązania razem	6 268	15 027	1 583	3 658
XI. Zobowiązania długoterminowe	148	498	37	121
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 120	14 529	1 545	3 537
XIII. Kapitał własny	24 784	29 783	6 258	7 250
XIV. Kapitał akcyjny	9 042	10 170	2 283	2 476
XV. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	10 170 000		
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)**	-0,35	0,30	-0,09	0,07
XVII. Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)***	2,74	2,93	0,69	0,71

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

*** Wartość księgową na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

- pozycje dotyczące Rachunku Zysków i Strat oraz Rachunku Przepływów Pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca; kurs ten wyniósł za IV kwartały 2009 roku - 4,3406 PLN, za IV kwartały 2010 roku - 4,0044 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2009 roku - 4,1082 PLN; na dzień 31 grudnia 2010 roku - 3,9603 PLN.

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

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2010-31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-31.12.2009 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
1.	6	33 943	46 208
2.	7	-29 437	-38 722
A.		4 506	7 486
B.	7	-507	-685
C.	7	-3 949	-4 159
D.		50	2 642
1.	9	799	375
2.	10	-4 232	-928
E.		-3 383	2 089
1.	11	285	1 113
2.	12	-179	-200
F.		-3 277	3 002
1.	13	0	0
2.	15	-88	0
G.	14	-3 189	3 002
H.		0	0
I.		-3 189	3 002
Zysk / Strata na jedną akcję			
		-0,35	0,30
		-0,35	0,30
J.		0	0
K.		-3 189	3 002

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

		Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Wartości niematerialne	17	81	267
Rzeczowe aktywa trwałe	18	3 138	3 883
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	20/21	2 834	2 650
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	22/23	3 102	2 597
Udzielone pożyczki	27	630	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	574	816
Aktywa trwałe – razem		10 359	10 213
Udzielone pożyczki	27	486	0
Należności z tytułu dostaw i usług	28	2 464	19 969
Pozostałe należności	28	4 068	6 359
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (przeznaczone do obrotu)	25	184	1 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	10 951	6 707
Aktywa przeznaczone do zbycia	19	2 540	0
Aktywa obrotowe – razem		20 693	34 597
Aktywa razem		31 052	44 810

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

		Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Kapitał akcyjny	31	9 042	10 170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	32	18 833	20 464
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34	98	98
Zyski zatrzymane	35	-3 189	1 122
Akcje własne	36	0	-2 071
Kapitał własny		24 784	29 783
Rezerwa na podatek odroczony	15	83	412
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	65	86
Zobowiązanie długoterminowe – razem		148	498
Pożyczki i kredyty bankowe	40	2	5 487
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	167	0
Rezerwy krótkoterminowe	42	756	1 435
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38	806	2 531
Pozostałe zobowiązania	39	4 389	5 076
Zobowiązania krótkoterminowe – razem		6 120	14 529
Pasywa razem		31 052	44 810

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

Pozycje pozabilansowe		Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
1. Należności warunkowe	45	6	20
1.1. Od jednostek powiązanych		0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		6	20
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		6	20
2. Zobowiązania warunkowe	46	11 011	13 845
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		91	2 341
- suma komandytowa		91	91
- umowa inwestycyjna (Braster Sp. z o.o.)		0	2 250
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		10 920	11 504
- złożonych zabezpieczeń wekslowych		10 920	11 484
- suma komandytowa		0	20
3. Inne (z tytułu)		0	0
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo		0	0

DGA S.A.

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

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

	Kapitał akcyjny/ udziałowy/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego
01.01.2010	10 170	20 464	98	0	1 122	-2 071	29 783
Nabycie akcji własnych				1 193	-1 193		
Pełen dochód					-3 189		-3 189
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych – pokrycie straty		-687		-1 193	1 880		
Umorzone akcje	-1 128	-944				2 071	-1
Dywidenda					-1 808		-1 808
Zaokrąglenia					-1		-1
31.12.2010	9 042	18 833	98	0	-3 189	0	24 784

	Kapitał akcyjny/ udziałowy/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego
01.01.2009	10 170	21 505	98	1 014	-3 936	-1 352	27 499
Nabycie akcji własnych						-719	-719
Pełen dochód					3 002		3 002
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych – pokrycie strat		-1 041		-1 014	2 055		0
Zaokrąglenia					1		1
31.12.2009	10 170	20 464	98	0	1 122	-2 071	29 783

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-3 278	3 018
II.	Korekty o pozycje:	111	1 503
1.	Amortyzacja	7 857	814
2.	Utrata wartości aktywów trwałych	10 11	13
3.	Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	9 -97	-5
4.	Zysk (strata) na sprzedaży inwestycji długoterminowych	16	0
5.	Zysk (strata) na sprzedaży inwestycji przeznaczonych do obrotu	24	0
6.	Zmiana stanu rezerw	47 -700	643
7.	Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	0	38
III.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym (I+/-II)	-3 167	4 521
1.	Zmiana stanu zapasów	0	0
2.	Zmiana stanu należności	19 782	-18 666
3.	Zmiana stanu zobowiązań	-2 244	2 686
IV.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (III+/- 1,2,3)	14 371	-11 459
1.	Odsetki udziały w zyskach	-107	-692
2.	Zapłacony podatek dochodowy	0	0
V.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (IV+/- 1,2)	14 264	-12 151
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
1.	Odsetki otrzymane	11 234	444
2.	Dywidendy otrzymane	0	213
3.	Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	25 2 658	1 557
4.	Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	381	5
5.	Wpływ udzielonej pożyczki	33	50
6.	Wydatki na zakup majątku trwałego	-222	-244
7.	Wydatki na zakup udziałów i akcji	20,21,22 -3 230	-860
8.	Udzielenie pożyczki	27 -1 150	-50
9.	Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	25 -1 304	-3 106

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

11	Wpłacone dopłaty		0	-80
12.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	260
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			-2 600	-1 811
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
1.	Dywidendy wypłacone	16	-1 808	0
2.	Spłata odsetek	12	-127	-16
3.	Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		-5 485	5 487
4.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	-719
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			-7 420	4 752
D.	ZWIĘKSZENIE / (ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		4 244	-9 210
E.	SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		6 707	15 933
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0	-16
F.	SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW		10 951	6 707

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa:

DGA Spółka Akcyjna (wcześniej Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna, zmiana nazwy od dnia 15 września 2010 roku)

Siedziba:

ul. Towarowa 35
61-896 Poznań

Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym:

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

Numer rejestru: KRS 0000060682

Podstawowy przedmiot działalności:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
- pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
- przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
- działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z.

Zarząd

Skład osobowy Zarządu na 1 stycznia 2010 roku przedstawiał się następująco:

Andrzej Głowacki	- Prezes
Anna Szymańska	- Wiceprezes
Mirosław Marek	- Wiceprezes
Anna Olszowa	- Prokurent
Michał Borucki	- Prokurent

W dniu 23 kwietnia 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które poza typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad, powołało na następną kadencję Zarząd w niezmienionym składzie.

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej na 1 stycznia 2010 roku przedstawiał się następująco:

dr Piotr Gosieniecki	- Przewodniczący
Karol Działoszyński	- Zastępca Przewodniczącego
Romuald Szperliński	- Sekretarz
Leon Stanisław Komornicki	
dr hab. Robert Gwiazdowski	
Michał Lachowicz	

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

W dniu 23 kwietnia 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które poza typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad, powołało Radę Nadzorczą w składzie:

dr Piotr Gosieniecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Karol Działoszyński
Romuald Szperliński
dr hab. Robert Gwiazdowski
Leon Komornicki
Jarosław Dominiak

Komitet audytu

W ramach struktury Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu. Na dzień 1 stycznia 2010 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

Karol Działoszyński - Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Lachowicz

Komitet Inwestycyjny

W ramach Rady Nadzorczej działa także Komitet Inwestycyjny, którego zadaniem jest opiniowanie działań inwestycyjnych prowadzonych przez Zarząd. Skład Komitetu Inwestycyjnego na dzień 1 stycznia 2010 roku był następujący:

dr hab. Robert Gwiazdowski - Przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego
Karol Działoszyński
Michał Lachowicz

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej DGA S.A., które odbyło się w dniu 7 czerwca 2010 roku podjęte zostały uchwały formalno – organizacyjne związane z wyborem członków Rady Nadzorczej na okres nowej kadencji przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza DGA S.A. dokonała powołania:

Karola Działoszyńskiego - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Romualda Szperlińskiego - Sekretarz Rady Nadzorczej

Komitetu Audytu, w składzie:

Karol Działoszyński - Przewodniczący Komitetu Audytu
Jarosław Dominiak
dr hab. Robert Gwiazdowski

Komitetu Inwestycyjnego, w składzie:

dr hab. Robert Gwiazdowski - Przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego
Jarosław Dominiak
Leon Komornicki

Biegły rewident:

Misters Audytor Sp. z o.o.
ul. Stępińska 22/30, Warszawa

DGA S.A.

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

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostki zależne:

DGA Human Capital Management Sp. z o.o. – 100 % udziału DGA S.A.

DGA Fast Deal Sp. z o.o.– 100% udziału DGA S.A.

AllCards Sp. z o.o. – 80% udziału DGA S.A.

Ad Akta Sp. z o.o. – 65,38% udziału DGA S.A.

Braster Sp. z o.o. – 48,33 % udziału DGA S.A. (sprawowanie kontroli poprzez zasiadanie w organach zarządzających Spółki).

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

DGA S.A. posiada w:

DGA Audyty Sp. z o.o. - 73,90 % udziału w kapitale zakładowym, 48,60% udziału w głosach

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. - 74,8 % udziału w kapitale zakładowym, 49,70% udziału w głosach (wcześniej DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o. o.)

DGA Energia Sp. z o.o. - 33,33% udziału w kapitale zakładowym

Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa - 70% udziału w kapitale (brak kontroli z uwagi na brak zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki na mocy umowy spółki)

Centrum Kreowania Liderów S.A. - 49,18% udziału w kapitale zakładowym

Blue Energy Sp. z o.o. - 33,85% udziału w kapitale zakładowym

DGA Amber Sp. z o.o. - 50% udziału w kapitale zakładowym

DGA Optima Sp. z o.o. - 40% udziału w kapitale zakładowym

3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Spółka dokonuje ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Spółka uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrąglenie – tysiące polskich złotych.

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

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji,
- po kursie ustalonym do przychodu środków dewizowych, w przypadku założenia dewizowych lokat terminowych w księgach rachunkowych na dzień operacji po kursie obowiązującym w tym dniu.

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

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

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2010 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy i interpretacje KIMSF zastosowane po raz pierwszy, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 roku i później.

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

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

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

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

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

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

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

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

finansowy, albo jako operacyjny zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 17. **Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.**

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

DGA S.A.

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

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

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

- **KIMSF 12** „Umowy o usługi koncesjonowane”. Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę. Jednostka zaczęła stosować KIMSF 12 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.
- **KIMSF 15** „Umowy o budowę nieruchomości” - Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje **dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 roku lub po tej dacie.** Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.
- **KIMSF 16** „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną” Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję. **Jednostka zaczęła stosować KIMSF 16 do sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **KIMSF 17** „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”. Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. **Jednostka zaczęła stosować KIMSF 17 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **KIMSF 18** „Przeniesienie aktywów przez klientów”. Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów. **Jednostka zaczęła stosować KIMSF 18 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.**
- **KIMSF 19** „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, **obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie, oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską.

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Błąd lat poprzednich (błąd podstawowy) to błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić czy sprawozdanie finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów było wiarygodne, czy rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy na dzień jego sporządzenia.

DGA S.A.

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

Kwota korekty błędu podstawowego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu podstawowego w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd podstawowy powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd podstawowy powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian polityki rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu podstawowego. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzane do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w bilansie, rachunku zysków i strat itd. podając w informacji dodatkowej opis zmian.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).

Spółka identyfikuje rzeczowe zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt).

Kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym są korygowane w taki sposób, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

Kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym nie koryguje się w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako nie wymagające dokonania korekt.

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynęłyby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Spółka ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i nie wymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia
- oszacowanie jego skutków finansowych lub stwierdzenie, iż takiego szacunku nie można dokonać

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Spółka, do ujmowania wartości niematerialnych i prawnych, stosuje zasady zgodnie z MSR 38.

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania, niepieniężny składnik aktywów, nie posiadający postaci fizycznej.

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

Jako wartości niematerialne wykazuje przede wszystkim:

- prace rozwojowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmowane są w ciężar rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Jeśli nie jest możliwe oddzielenie etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, to nakłady takie Spółka traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub zastosowaniem.

Koszty zarówno zakończonych jak i kontynuowanych prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych.

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

Składniki wartości niematerialnych, powstałe w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) Spółka ujmuje wtedy, gdy:

- a) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania lub sprzedaży
- d) można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik.
- e) można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Zakończone prace rozwojowe obejmują wytworzone oprogramowanie, które sprzedawane jest w formie licencji. Wycenione są one w wysokości poniesionych na wytworzenie kosztów pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Wytworzone oprogramowanie komputerowe przeznaczone do sprzedaży amortyzowane jest przy zastosowaniu metody liniowej. Okres amortyzacji jednostka ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Nie zakończone prace rozwojowe wycenia się w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 300 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 300 PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania.

Stawki amortyzacyjne ustala się z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych przyjmując, że dla nabytych wartości niematerialnych okres ten wynosi przeciętnie 2 lata. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

W przypadku wytworzonego oprogramowania okres amortyzacji Spółka ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania, z tym, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 lata. Amortyzacja rozpoczyna się począwszy od miesiąca, w którym jednostka rozpoczęła sprzedaż do końca miesiąca, w którym sprzedaż się zakończyła. Pozostała nie umorzona część kosztów wytworzenia oprogramowania obciąża jednorazowo koszty w miesiącu zakończenia sprzedaży oprogramowania.

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

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

Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości

Spółka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej, niż na koniec każdego roku obrotowego.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazywana jest jako odrębny składnik wartości niematerialnych. W kwestii zasad jej ujmowania i wyceny Spółka stosuje MSSF 3.

Wartość firmy wycenia się początkowo według jej ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem połączenia jest odnoszona do rachunku zysków i strat. Spisanie tej nadwyżki musi być poprzedzone ponowną wyceną kosztu połączenia oraz wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Wartość firmy nie jest amortyzowana. Podlega jednak corocznemu testowi na utratę wartości. Jeżeli utworzony zostanie odpis aktualizujący wartość firmy, nie może on być w następnych latach rozwiązany.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

DGA S.A.

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

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 300 PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

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

- grunty, budynki i budowle - 66 lat, a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat
- maszyny, urządzenia techniczne – od 5,5 do 10 lat a w zakresie sprzętu komputerowego – 3 lata
- środki transportu - 5 lat, a w zakresie środków nabytych jako używane – 2,5 lat
- inne środki trwałe - od 5 do 7 lat

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od okresu, w którym stwierdzono zmianę okresu użytkowania.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 300 PLN, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie, podobnie jak prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

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

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest przez Spółkę obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

LEASING

Spółka kwalifikuje umowy leasingu jako umowy leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Określenie czy umowa jest lub zawiera leasing zależy od treści umowy w momencie jej zawarcia, wskazującej na to, czy realizacja umowy zależy od wykorzystania konkretnego składnika aktywów lub czy umowa daje efektywne prawo używania konkretnego aktywa.

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

Spółka ujmuje leasing finansowy jako zobowiązania i aktywa w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa.

Opłaty leasingowe są ujmowane w sprawozdaniu w części kapitałowej jako zmniejszające saldo zobowiązania i w części odsetkowej odnoszone w koszty

W przypadku braku pewności co do przejścia przedmiotu leasingu na własności leasingobiorcy, okresem amortyzacji jest krótszy z okresów: leasingu lub użytkowania.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz w innych jednostkach wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące.

NALEŻNOŚCI

Należności i roszczenia wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne prezentowane są jako pozostałe aktywa.

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji z wyjątkiem instrumentów nabywanych na rynku regulowanym, które wprowadza się pod datą rozliczenia transakcji.

W przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynku regulowanym ujęcie w księgach następuje na dzień rozliczenia transakcji.

Powyższe zasady nie mają zastosowania do pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Wycena na dzień przyjęcia

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w cenie nabycia obejmującej koszty związane z ich nabyciem.

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

Aktywa finansowe	Wycena
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa
dostępne do sprzedaży	wartość godziwa
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowana cena nabycia
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowana cena nabycia

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z kapitału własnego do rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności własnych zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

Wartość godziwa aktywów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach finansowych jest ustalana w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie w chwili zamknięcia sesji, na dzień bilansowy. Wartość godziwa aktywów finansowych, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej, jest ustalana w odniesieniu do aktualnej wartości rynkowej innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne z aktywa stanowiącego podstawę inwestycji.

Wszystkie „zwykłe” transakcje zakupu aktywów finansowych są ujmowane w dniu zawarcia transakcji (w dniu, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia aktywów). Wszystkie „zwykłe” transakcje sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane w dniu rozliczenia transakcji (w dniu, w którym składnik aktywów został dostarczony nabywcy). Zwykłe transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów finansowych to transakcje, w których termin dostarczenia aktywów drugiej stronie jest ustalony ogólnie przez przepisy, bądź zwyczaje obowiązujące na danym rynku.

Utrata wartości aktywów finansowych

Nie później niż na dzień bilansowy przeprowadza się korektę wartości aktywów finansowych z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości zalicza się do kosztów finansowych.

Przy ocenie obiektywnych dowodów na utratę wartości aktywów finansowych należy brać pod uwagę:

- faktyczne niedotrzymanie warunków umowy (zaleganie bądź nie spłacanie odsetek lub kapitału),
- istotne trudności finansowe emitenta,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie ściągalności należności,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości emitenta,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

ZAPASY

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

DGA S.A.

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

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

natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

KAPITAŁY

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej.

W kapitale z aktualizacji wyceny uwzględniona jest kwota podatku odroczonego.

Akcje własne prezentowane w bilansie są wyceniane w cenie nabycia.

ZOBOWIĄZANIA

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe metodami zbliżonymi do aktuarialnych, uwzględniając zestawienie pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe i oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania świadczenia.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Spółka tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych urlopów poprzez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

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.

DGA S.A.

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

Poszczególne etapy mogą być ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:

- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
- przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

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

Kwoty zafakturowane, a nie znajdujące uzasadnienia w faktycznym stopniu zaawansowania prac wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania – Pozostałe zobowiązania

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

Zaprezentowane w rachunkach zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców oraz rozliczenia kontraktów długoterminowych. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

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.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział operacyjny, czyli jako dominujące źródła ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

Aktywa (pasywa) segmentu są aktywami (pasywami) operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu

DGA S.A.

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

są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować, są ujmowane w pozycji „nieprzypisane koszty Spółki”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

STOSOWANIE ZASAD

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywalnych.

NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ ZATWIERDZONE PRZEZ UE

- **MSSF 1** – zmiana uszczegóławia zasady dotyczące prezentacji wyjaśnień, publikowanych jeżeli jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy zmienia zasady rachunkowości lub stosuje wyjątki dopuszczalne przez MSSF 1 po opublikowaniu sprawozdania śródrocznego sporządzonego zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Powinna ona wyjaśnić wprowadzone zmiany i zmodyfikować uzgodnienia między poprzednio stosowanymi zasadami rachunkowości a MSSF. Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.
Kolejna zmiana w MSSF 1 precyzuje, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy mogą stosować podstawę przeszacowania jako „koszt zakładany” przy przeszacowaniu dokonywanym po dacie przejścia na MSSF, ale w okresie objętym pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 1** – doprecyzowanie zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednoznacznie stwierdza, że jednostka może przedstawić elementy zmian w kapitale własnym albo w zestawieniu zmian w kapitale własnym, albo w notach do sprawozdania finansowego. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 8** – zmiana Dostosowuje terminologię do zmian wprowadzonych w rozdziale o cechach jakościowych ram konceptualnych, który zastąpi odpowiedni fragment "Ram konceptualnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych". **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 27** – zmiana precyzuje, że w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej/inwestora/udziałowca wspólnego przedsięwzięcia do testowania utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych należy stosować wymogi MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (a nie MSR 36 „Utrata wartości aktywów”), niezależnie od tego, czy ujmowane są po kosztach, czy zgodnie z MSR 39. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
Kolejna zmiana precyzuje, że poprawki do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”, MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych" i MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” wynikające ze zmian w MSR 27 z roku 2008 należy stosować prospektywnie (z wyjątkiem par. 35 MSR 28 i par. 46 MSR 31, które stosuje się retrospektywnie). **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 28** – zmiana precyzuje że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w których część inwestycji początkowej wyznaczono do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zgodnie z zakresem zwolnienia dopuszczanego w par. 1 MSR 28 można stosować różne podstawy wyceny. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **MSR 34** - zmiana podkreśla znaczenie zasad ujawniania informacji zawartych w MSR 34 i przedstawia dodatkowe wytyczne w zakresie ich zastosowania, w szczególności w odniesieniu do instrumentów finansowych i ich wartości godziwej. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **ED/2009/7** - Dnia 14 lipca 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wydała wstępny projekt standardu ED/2009/7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” (który ma zastąpić w całości MSR 39). Celem projektu jest poprawa przydatności sprawozdań finansowych jako podstaw do podejmowania decyzji przez ich użytkowników, uproszczenie klasyfikacji i wymogów dotyczących wyceny instrumentów finansowych (dla aktywów i zobowiązań finansowych). **Standard obejmujący wszystkie wyżej omawiane zagadnienia ma wejść w życie najwcześniej w styczniu 2012 roku.**
- **MSR 40** – zmiana eliminuje wymóg przenoszenia nieruchomości inwestycyjnych do zapasów po przygotowaniu ich do sprzedaży i włącza nieruchomości inwestycyjne spełniające wymagania kwalifikacji do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży zawarte w MSSF 5 w zakres tego standardu. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**
- **KIMSF 13** – zmiana precyzuje znaczenie terminu "wartość godziwa" pokazując, że kiedy wartość godziwa punktów promocyjnych mierzona jest w oparciu o wartość nagród, za które można je wymienić, wartość tych nagród wymaga korekty o oczekiwane straty. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**

DGA S.A.

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

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

- MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” **mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku** lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.
- Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.
- Zmiany do KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” **obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku** lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ująć wcześniejszej wpłaty jako składnik aktywów.
- MSSF 7 – zmiana precyzuje wymagany poziom ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. **Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.**

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

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

- MSSF 7 "Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" - rozszerzenie ujawnień w zakresie transakcji dotyczących transferu aktywów finansowych. Dodatkowe ujawnienia powinny być zawarte w dodatkowej notce objaśniającej i są wymagane dla wszystkich transferów aktywów finansowych, w których jednostka transferująca pozostaje zaangażowana w przedmiotowy składnik aktywów finansowych, bez względu na to, czy składnik ten jest usuwany z jej bilansu czy nie. Dodatkowe ujawnienia wymagane są tutaj dla transferu aktywów finansowych, które w wyniku transferu nie podlegają w całości usunięciu z bilansu, jak również dla tych, które podlegają usunięciu z bilansu. W celu przedstawienia zakresu ujawnień, zmiana do standardu przedstawia przykłady ilustrujące tego rodzaju ujawnienia. Zmiany MSSF 7 mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie **dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później**. MSSF 9 ma zastąpić MSR 39 wprowadzając ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.
- MSR 12 "Podatek dochodowy" - mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Projekt zmian do MSR 12 Podatek dochodowy zakłada wprowadzenie odstępstwa od zasady obecnie istniejącej w MSR 12, według której pomiar podatku odroczonego powinien odzwierciedlać konsekwencje podatkowe związane z oczekiwanym sposobem skonsumowania korzyści ekonomicznych zawartych w danym składniku aktywów.
- Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - mające zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmienia datę prospektywnego zastosowania zasad usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych z "1 stycznia 2004 roku" na "datę przejścia na MSSF" - innymi słowy jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały stosować zasad usuwania z bilansu zawartych w MSR 39 retrospektywnie. Ponadto zmienia datę prospektywnego zastosowania wymogu wyceny w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych w stosunku do transakcji jakie podmiot zawarł w dacie lub po dacie przejścia na MSSF.

Według dokonanych szacunków powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę na dzień bilansowy. Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków Jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Spółka w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych, Spółka podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie" i "Konsulting Zarządczy i Finansowy". Działy te są podstawą sporządzania przez Spółkę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych. Dotychczas wyodrębniany segment "Technologie Informatyczne" ma obecnie znaczenie marginalne i podlega bieżącej analizie łącznie z segmentem "Konsulting Zarządczy i Finansowy". W związku z powyższym dane porównywalne dotyczące tych segmentów zostały przekształcone w ten sposób, iż są prezentowane łącznie.

Segment - "Projekty Europejskie"

Obejmuje następujące produkty:

Zarządzanie projektami także na zlecenie, Realizacja projektów szkoleniowych, Outplacement, Pomoc publiczna, Projekty budowlane, Projekty i wnioski do funduszy strukturalnych, Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu.

Segment - "Konsulting Zarządczy i Finansowy"

Obejmuje następujące produkty:

Wytyczanie strategii rozwoju i wdrożeń BSC, Pozyskiwanie kapitału, Fuzje i przejęcia, Modele finansowe, Transakcje nabywania i sprzedaży podmiotów, Wyceny i due dilligance, Restrukturyzacje, Wdrożenie: Systemów Zarządzania Jakością ISO, EFQM, Systemów Bezpieczeństwa Informacji, Optymalizacja procesów biznesowych, Wspieranie wprowadzania systemów ciągłości działania, Systemy informatyczne wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem, prywatyzacje, wyceny.

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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Rachunek zysków i strat**

za okres 01.01.2010 - 31.12.2010

	Działalność kontynuowana					
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	26 362	6 483	1 098	33 943	0	33 943
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	26 362	6 483	1 098	33 943	0	33 943
Koszty sprzedaży	-23 170	-5 967	-300	-29 437	0	-29 437
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-23 170	-5 967	-300	-29 437	0	-29 437
Wynik na sprzedaży brutto						
Wynik segmentu	3 192	516	798	4 506	0	4 506
Nie przyporządkowane koszty				-4 456	0	-4 456
Wynik na sprzedaży				50	0	50
Pozostałe przychody operacyjne				799	0	799
Pozostałe koszty operacyjne				-4 232	0	-4 232
Pozostałe przychody finansowe				285	0	285
Pozostałe koszty finansowe				-179	0	-179
Zysk/Strata brutto				-3 277	0	-3 277
Podatek odroczony				88	0	88
Zysk/Strata netto				-3 189	0	-3 189

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

Rachunek zysków i strat

za okres 01.01.2009 - 31.12.2009

Działalność kontynuowana

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segment	Wyłączenia	Razem
	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	35 549	10 141	518	46 208	0	46 208
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	35 549	10 141	518	46 208	0	46 208
Koszty sprzedaży	-30 277	-8 445	0	-38 722	0	-38 722
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-30 277	-8 445	0	-38 722	0	-38 722
Wynik na sprzedaży brutto						
Wynik segmentu	5 272	1 696	518	7 486	0	7 486
Nie przyporządkowane koszty				-4 844	0	-4 844
Wynik na sprzedaży				2 642	0	2 642
Pozostałe przychody operacyjne				375	0	375
Pozostałe koszty operacyjne				-928	0	-928
Pozostałe przychody finansowe				1 113	0	1 113
Pozostałe koszty finansowe				-200	0	-200
Zysk/Strata brutto				3 002	0	3 002
Podatek odroczoney				0	0	0
Zysk/Strata netto				3 002	0	3 002

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

Transakcje między segmentami następują na normalnych zasadach rynkowych, obowiązujących również w relacjach z niepowiązanymi osobami trzecimi.

Informacje dotyczące głównych klientów

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. była w 2010 roku jedynym kontrahentem, którego udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ogółem i wyniósł 36,2%. Realizowany na zlecenie ARP projekt „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji”, skierowany do pracowników Stoczni Szczecińskiej Nowa Sp. z o.o. oraz Stoczni Gdynia S.A., wygenerował 35,9% przychodów.

6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Sprzedaż usług i produktów w tym:		
Usługi finansowane ze środków UE	26 362	35 549
Konsulting zarządczy i finansowy	6 483	10 141
Inne	1 098	518
	<hr/>	<hr/>
	33 943	46 208
Pozostałe przychody operacyjne	799	375
Przychody finansowe	285	1 113
	<hr/>	<hr/>
	1 084	1 488
Razem przychody	<hr/> <hr/> 35 027	<hr/> <hr/> 47 696

7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 tys. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	857	814
Zużycie materiałów i energii	1 414	1 652
Usługi obce	23 793	29 375
Podatki i opłaty	334	672
Koszty pracownicze	6 876	10 069
Inne koszty rodzajowe	585	984
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalność	77	150
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	385	665
koszty delegacji pracowniczych	99	169
składki członkowskie	23	0
Razem koszty rodzajowe	33 859	43 566
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-507	-685
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 949	-4 159
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	29 403	38 722
Wartość sprzedanych towarów	34	0
Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	29 437	38 722

8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	4
Kadra zarządzająca	2	2
Pracownicy	38	69
Razem:	43	75
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	4	16
Razem zatrudnieni:	47	91

Osoby zatrudnione na podstawie umów zlecenia lub o dzieło	122	181
---	-----	-----

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Wynagrodzenia	5 563	8 198
Składki na ubezpieczenie społeczne	704	947
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	127	18
Inne świadczenia pracownicze	0	241
Razem:	6 394	9 404
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	482	665
Razem koszty zatrudnienia:	6 876	10 069

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	47	62
Zwrot kosztów operacyjnych	0	40
Spisane zobowiązania	0	21
Uzyskane odszkodowanie	0	3
Zwrot kosztów sądowych	24	19
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	621	39
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	97	5
w tym :		
przychody ze sprzedaży majątku	381	0
koszty sprzedaży majątku	-284	0
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	0	180
Pozostałe	10	6
Razem pozostałe przychody operacyjne	799	375

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość należności od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.	3 743	0
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	0	34
Wartość netto zlikwidowanego majątku	11	13
Odpisy aktualizujące należności	0	79
Darowizny	1	0
Koszty związane z likwidacją szkód	0	10
Opłaty sądowe i egzekucyjne	7	53
Utworzone rezerwy – odprawy emerytalne	0	523
Zapłacone kary	396	105
Spisane należności	0	86
Pozostałe	74	25
Razem pozostałe koszty operacyjne	4 232	928

W roku 2010 największy wpływ na osiągnięte wyniki miała realizacja Projektu dla Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji” zakończony w czerwcu 2010 roku. Pomimo wielokrotnych i wielodniowych kontroli przeprowadzanych zarówno przez ekspertów Agencji Rozwoju Przemysłu S.A., jak i przez podmioty zewnętrzne, Agencja odmówiła zapłaty należności w kwocie 3,7 mln PLN. Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. wstrzymuje uregulowanie należnej kwoty, pomimo iż projekt został przeprowadzony należycie, co potwierdzają między innymi wyższe niż zapisane, wyznaczone do osiągnięcia wskaźniki zatrudnienia. Dlatego też, w związku z brakiem konkretnych argumentów wyjaśniających odmowę zapłaty faktury, DGA S.A. przekazała rozwiązanie sprawy na drogę postępowania sądowego. Zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, DGA S.A. utworzyła odpis aktualizujący na 100% wartości należności w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Tym samym wynik netto DGA S.A. za 2010 rok został pomniejszony o kwotę 3,7 mln PLN. Gdyby nie było konieczności dokonania takiej operacji, wynik DGA S.A. za 2010 rok zamknąłby się zyskiem w wysokości ok. 500 tys. PLN.

11. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	254	404
w tym odsetki otrzymane	234	0
Przychody z pozostałych odsetek	31	44
Dywidendy	0	387
Zysk ze zbycia inwestycji	0	178
Dodatnie różnice kursowe	0	100
Razem przychody finansowe	285	1 113

12. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Odsetki od kredytów i pożyczek	82	17
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	1	3
Odsetki od nieterminowych płatności	1	5
Odsetki budżetowe	0	0
Prowizje bankowe	45	57
Strata ze zbycia inwestycji	39	0
w tym:		
przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	2 784	0
koszty sprzedaży udziałów i akcji	- 2 852	0
przychody z tytułu wyceny	29	0
Odpis aktywów niefinansowych	0	38
Pozostałe	1	0
Razem koszty finansowania zewnętrznego	169	120
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	10	80
Razem koszty finansowania zewnętrznego	179	200

13. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
Podatek odroczoney (nota nr 15 podatek odroczoney):	-88	0
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-88	0
Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:		
	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-3 278	3 002
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-3 278	3 002
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	0	570
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania	-623	0
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-184	-493
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	384	573
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	1 135	400
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiące kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-126	-177
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-586	-878
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	0	0
Podatek odroczoney	-88	0
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-88	0

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

Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	0,00%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0

Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe

31.12.2010

31.12.2009

tys. PLN

tys. PLN

Bieżące aktywo podatkowe

Należny zwrot podatku

0

0

Razem:**0****0****Bieżące zobowiązanie podatkowe**

Podatek dochodowy do zapłaty

0

0

Razem:**0****0**

14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

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

Zysk/Strata

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-3 189	3 002
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-3 189	3 002

Liczba akcji

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 042	9 925
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	0	0
Opcje na akcje	0	0
Uprzywilejowane akcje zamienne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	9 042	9 925

Działalność kontynuowana

Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	- 0,35	0,30
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-0,35	0,30

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie występuje w Spółce

Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0	0

15. PODATEK ODROZONY

Stawka podatku - 19%

	Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – składniki				
Rezerwy na koszty	148	100	48	61
Rezerwa na urlopy	12	27	-15	-4
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	13	16	-3	3
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	93	123	-30	94
Odpis aktualizujący należności związanych z projektami europejskimi	0	24	-24	24
Odpis aktualizujący należności handlowe	0	15	-15	8
Przychody rozłożone w czasie	0	0	0	-1
Niezapłacone składki do ZUS	0	9	-9	-16
Niewypłacone wynagrodzenia	0	0	0	-47
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	0	7	0	7
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	0	-7	0
Różnice kursowe niezrealizowane	5	0	5	0
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	2	16	-14	16
Rezerwa na przewidywane straty	0	155	-155	72
Strata podatkowa	301	323	-22	-355
Zaokrąglenia		1		
Razem:	574	816		

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

	Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.12.2010	31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	8	1	-7	23
Wycena bilansowa należności handlowych	0	1	1	-1
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	5	0	-5	0
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	3	3	8
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	47	384	337	113
Zwiększenie wartości inwestycji	23	23	0	-23
Przychody rozliczane w czasie (rozliczenia bierne)	0	0	0	16
Razem	83	412		
Zaokrąglenia				2
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego			88	0

Prezentacja w bilansie

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	574	816
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	83	412

Spółka w roku bieżącym i poprzednim wykazała podatek odroczonej odniesiony na kapitał własny w kwocie 23 tys. PLN. Spółka po przeprowadzonej analizie możliwości wykorzystania aktywa i rezerwy na podatek odroczonej ujęła w wartości, które przewiduje wykorzystać w latach następnych.

16. DYWIDENDY

Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:

W okresie	01.01.2010 -	01.01.2009 -
	30.06.2010	30.06.2009
	tys. PLN	tys. PLN
Ostateczna uchwalona kwota dywidendy za rok zakończony 31 grudnia 2009 rok	1 808	0
Kwota przypadająca na jedną akcję w/w	0,20	0
Na dzień sporządzenia sprawozdania została wypłacona	1 808	0

17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych tys. PLN	Oprogramowanie komputerowe tys. PLN	Patenty, licencje, inne tys. PLN	Razem tys. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO				
Na dzień 1 stycznia 2009	4 000	2 139	209	6 348
Zwiększenia	0	3	0	3
Zakup bezpośredni	0	3	0	3
Zmniejszenia	-3 533	- 676	-146	-4 355
Likwidacja majątku	-3 533	-676	-146	-4 355
Na dzień 31 grudnia 2009	467	1 466	63	1 996
Na dzień 1 stycznia 2010	467	1466	63	1 996
Zwiększenia	0	1	41	42
Zakup bezpośredni	0	0	0	0
Przyjęcie do użytkowania – zakup bezppośredni	0	1	41	42
Zmniejszenia	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	467	1 467	104	2 038
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI				
Na dzień 1 stycznia 2009	-3 836	-1 806	-183	-5 825
Zwiększenia	-93	-152	-14	-259
Amortyzacja za rok	-93	-152	-14	-259
Zmniejszenia	3 533	676	146	4 355
Likwidacja majątku	3 533	676	146	4 355
Na dzień 31 grudnia 2009	-396	-1 282	-51	-1 729
Na dzień 1 stycznia 2010	-396	-1 282	-51	-1 729
Zwiększenia	-71	-147	-10	-228
Amortyzacja za rok	-71	-147	-10	-228
Zmniejszenia	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2010	-467	-1 429	-61	-1 957
WARTOŚĆ NETTO				
Na dzień 1 stycznia 2009	164	333	26	523
Na dzień 31 grudnia 2009	71	184	12	267
Na dzień 1 stycznia 2010	71	184	12	267
Na dzień 31 grudnia 2010	0	38	43	81

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	73	93

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty, budynki i budowle tys. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Inne środki trwałe tys. PLN	Środki trwałe w budowie tys. PLN	Razem tys. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	2 811	2 520	286	609	1 178	7 404
Zwiększenia	1 275	119	0	27	240	1 661
Zakup bezpośredni	1 275	119	0	27	240	1 661
Zmniejszenia	0	-578	0	-38	-1 418	-2 034
Likwidacja majątku	0	-578	0	-38	0	-616
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	-1418	-1 418
Na dzień 31 grudnia 2009	4 086	2 061	286	598	0	7 031
Na dzień 1 stycznia 2010	4 086	2 061	286	598	0	7 031
Zwiększenia	43	116	0	20	179	358
Zakup bezpośredni	0	0	0	0	179	179
Inwestycje w obcym obiekcie - przyjęcie do użytkowania	43	0	0	0	0	43
Przyjęcie do użytkowania	0	116	0	20	0	136
Zmniejszenia	-538	-114	-286	-1	-179	-1 118
Zbycie majątku	-160	-114	-286	-1	0	-561
Likwidacja majątku	-378	0	0	0	0	-378
Przyjęcie do użytkowania	0	0	0	0	-179	-179
Na dzień 31 grudnia 2010	3 591	2 063	0	617	0	6 271
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2009	-624	-2 017	-49	-505	0	-3 195
Zwiększenie	-168	-257	-58	-72	0	-555
Amortyzacja za rok	-168	-257	-58	-72	0	-555
Zmniejszenia	0	565	0	37	0	602
Likwidacja majątku	0	565	0	37	0	602
Na dzień 31 grudnia 2009	-792	-1 709	-107	-540	0	-3 148
Na dzień 1 stycznia 2010	-792	-1 709	-107	-540	0	-3 148
Zwiększenia	-335	-207	-57	-31	0	-630
Amortyzacja za rok	-335	-207	-57	-31	0	-630
Zmniejszenia	380	101	164	0	0	645
Zbycie majątku	13	101	164	0	0	278
Likwidacja majątku	367	0	0	0	0	367
Na dzień 31 grudnia 2010	-747	-1 815	0	-571	0	-3 133

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

	Grunty, budynki i budowle tys. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Inne środki trwałe tys. PLN	Środki trwałe w budowie tys. PLN	Razem tys. PLN
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 1 stycznia 2009	2 187	503	237	104	1 178	4 209
Na dzień 31 grudnia 2009	3 294	352	179	58	0	3 883
Na dzień 1 stycznia 2010	3 294	352	179	58	0	3 883
Na dzień 31 grudnia 2010	2 844	248	0	46	0	3 138

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego środki trwałe.

19. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

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

20. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA Energia Sp. z o.o.	Poznań	399	33,33	33,33	praw własności
Blue energy Sp. z o.o.	Poznań	22	33,85	33,85	praw własności
Wartość jednostki stowarzyszone:		421			
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa		2010	2009		
		tys. PLN	tys. PLN		
Na 1 stycznia		2 650	2 500		
Objęcie udziałów/akcji		22	110		
Wniesienie opłat do kapitału		249	40		
Wniesione opłaty zwrotne do kapitału		0	40		
Przekwalifikowanie ze spółki stowarzyszonej na aktywa przeznaczone do zdobycia		-2 500	0		
Na 31 grudnia		421	2 690		

Spółka DGA w 2010 roku wniosła dopłaty do kapitału na rzecz DGA Energia Sp. z o.o. w wysokości 249 tys. PLN, które zwiększyłyby bilansową wartość posiadanych udziałów.

W 2010 roku spółka DGA S.A. objęła udziały Blue energy Sp. z o.o. w wysokości 22 tys. PLN.

21. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
		tys. PLN	%	%	
DGA AUDYT Sp. z o.o.	Poznań	540	73,90	48,62	praw własności
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	Poznań	920	74,80	49,73	praw własności
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. K.	Poznań	91	70,00	70,00	praw własności
DGA Amber Sp. z o.o.	Warszawa	7	50,00	50,00	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,00	40,00	praw własności
Centrum Kreowania Liderów S.A	Katowice	851	49,18	49,18	praw własności
Razem:		2 413			
Inwestycje w jednostkach współzależnych - wartość bilansowa		2010	2009		
		tys. PLN	tys. PLN		
Na 1 stycznia		0	1 710		
Objęcie udziałów/akcji		862	0		
Sprzedż udziałów		0	-250		
Utrata kontroli (przekwalifikowanie z jednostki zależnej na współzależną)		1 551	0		
Na 31 grudnia		2 413	1 460		
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych:		2 834			

22. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA HCM Sp. z o.o.	Warszawa	455	100	100	Pełna
Braster Sp. z o.o.	Warszawa	750	48,33	48,33	Pełna
Ad Akta Sp. z o.o.	Łódź	750	65,38	65,38	Pełna
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	Poznań	270	100,00	50,00	Pełna
All Cards Sp. z o.o.	Gdańsk	400	80,00	80,00	Pełna
Razem:		2 625			
Odpis aktualizujący wartość		200			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		2 425			

Inwestycje w jednostkach zależnych - wartość bilansowa31.12.2010
tys. PLN

Na 1 stycznia	2 597
Objęcie udziałów/akcji	1420
Sprzedaż udziałów	-21
Zwrot udziałów w spółce komandytowej	-20
Utrata kontroli	-1551
Na 31 grudnia	2 425

23. AKTYWA FINANSOWE – INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Metoda konsolidacji
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA	Katowice	627	nie podlega
wykrojniki.com.pl Sp. z o. o.	Kiekrz	50	nie podlega
Razem:		677	
		31.12.2010 tys. PLN	
Na 1 stycznia		0	
Objęcie udziałów/akcji		677	
Na 31 grudnia		677	
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		3 102	

24. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia brutto	4 359	2 337
Zwiększenia	2 097	4 764
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	1 420	900
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	677	0
Akcje zwykłe - notowane	0	3 864
Zmniejszenia	-3 154	-2 742
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	-1 551	-400
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	-41	-40
Akcje zwykłe - notowane	-1 562	-2 302
Na 31 grudnia brutto	3 302	4 359
w tym		
Długoterminowe	3 302	2 797
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	2 625	2 777
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	677	20
Krótkoterminowe	0	1 562
Akcje zwykłe - notowane	0	1 562
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	-200	-200
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto na 31 grudnia	3 102	4 159
w tym		
Długoterminowe	3 102	2 597
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	2 425	2 577
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	677	20
Krótkoterminowe	0	1 562
Akcje zwykłe - notowane	0	1 562

Akcje/udziały nienotowane

Wartość akcji/udziałów nienotowanych została wyceniona według metody nabycia i skorygowana o odpisy aktualizujące.

Wartość akcji notowanych została wyceniona po cenie rynkowej.

25. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utrąty wartości
		tys. PLN
TAURON Polska Energia SA	Katowice	184
Wartość brutto:		184
	31.12.2010	
	tys. PLN	
Na 1 stycznia	1 562	
Zakup	194	
Wycena	-10	
Sprzedaż	-1562	
Na 31 grudnia	184	

26. ZAPASY

Spółka w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym nie posiadała zapasów.

27. UDZIELONE POŻYCZKI

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	0	0
Zwiększenia	1 150	0
udzielone pożyczki	1 150	0
Zmniejszenia	-34	0
spłata pożyczki	-34	0
Na 31 grudnia	1 116	0
w tym		
część długoterminowa	630	0
w tym kapitał	622	0
w tym odsetki	8	0
część krótkoterminowa	486	0
w tym kapitał	478	0
w tym odsetki	8	0

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	300 000,00	5860,57	305 860,57	WIBOR 3M + 3,2%	2012-12-31
Blue energy Sp. z o.o.	150 000,00	2531,35	152 531,35	WIBOR 3M + 1,5%	2012-08-31
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	250 000,00	4883,76	254 883,76	WIBOR 3M + 2,5%	2014-10-10
DGA Optima Sp. z o.o.	300 000,00	2814,25	302 814,25	WIBOR 3M + 1,5%	2011-10-31
Braster Sp. z o.o.	100 000,00	563,84	100 563,84	WIBOR 3M + 2,0%	2011-12-31
Razem	1 100 000,00	16 653,77	1 116 653,77		

28. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	797	18 550
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	2	77
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	48	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	1 173	866
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 dni do 90 dni	143	204
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 dni do 180 dni	3 793	94
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	221	202
Należności nieściągalne i wątpliwe	0	53
Razem należności handlowe brutto	6 177	20 046
Odpis aktualizujący należności handlowe, w tym nieściągalne i wątpliwe	-3 899	-77
Razem należności handlowe netto	2 278	19 969
Należności handlowe z usług wykonanych w danym okresie a zafakturowanych w następnych.	186	0
Razem należności handlowe	2 464	0
Należności handlowe związane z realizacją projektów finansowanych z UE	3 146	0
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	289	211
Dochodzone na drodze sądowej	11	11
Należności z tytułu usług w toku oraz konsorcjów	247	5 899
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	90	150
Pozostałe należności	285	214
w tym :		
Należności z tytułu wadium i kaucji	246	0
Należności z tytułu udziału w zyskach (Kancelaria Sroka)	24	0
Inne	15	0
Odpis aktualizujący pozostałe należności	0	-126
Razem pozostałe należności netto	4 068	6 359
Razem należności brutto:	10 431	26 531
Razem odpis aktualizujący należności	- 3 899	-203
Razem należności netto:	6 532	26 328

29. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe tys. PLN	Odpis aktualizujący należności inne tys. PLN	Razem tys. PLN
1 stycznia 2009	33	153	186
Zwiększenie, z tytułu:	53	33	86
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	53	33	86
Zmniejszenie, z tytułu:	-9	-60	-69
rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	0
odpisy utworzone w latach poprzednich na należności, które zostały zapłacone w roku 2010	-2	-60	-62
Odpisy zawiazane i odzyskane w ciągu roku	-7	0	-7
31 grudnia 2009	77	126	203
1 stycznia 2010	77	126	203
Zwiększenie, z tytułu:	3 743	0	3 743
Odpisu aktualizującego wartość należności od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.	3 743	0	3 743
Zmniejszenie, z tytułu:	-47	0	-47
Odpisy utworzone w latach ubiegłych na należności odzyskane w ciągu roku (zapłata należności)	-47	0	-47
Przekwalifikowanie odpisu	126	-126	0
31 grudnia 2010	3 899	0	3 899

Szczegółowy komentarz do odpisu aktualizującego wartość należności od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. został zamieszczony pod notą numer 10 Pozostałe koszty operacyjne.

30. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	955	1 541
Lokaty krótkoterminowe	9 996	5 166
Razem	10 951	6 707

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy.

31. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2010 liczba akcji w tys. sztuk	31.12.2009 liczba akcji w tys. sztuk
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		
Akcje zwykłe po 1,00 PLN każda	9 042	10 170
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	10 170	10 170
Umorzone	-1 128	0
Na 31 grudnia	9 042	10 170
	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	9 042	10 170

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

	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	3 078 446	3 078 446	34,05%	34,05%
w tym akcje uprzywilejowane:	784 000	784 000	8,67%	8,67%
Anna Szymańska	518 802	518 802	5,74%	5,74%
w tym akcje uprzywilejowanie:	96 000	96 000	1,06%	1,06%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	5 444 984	5 444 984	60,21%	60,21%
w tym akcje uprzywilejowane:	0	0	0,0%	0,0%

32. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	20 464	21 505
Umorzenie akcji własnych	-944	0
Pokrycie straty	-687	-1 041
Na 31 grudnia	18 833	20 464

33. KAPITAŁ ZAPASOWY

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	0	1.014
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	-1.014
Pokrycie straty	0	-1.014
Na 31 grudnia	0	0

34. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	98	98
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Na 31 grudnia	98	98

W kapitale z aktualizacji wyceny wykazywany jest przyrost wartości godziwej nieruchomości oraz spadek wartości godziwej pod warunkiem, że dotyczy on przyrostu wartości godziwej tego samego składnika aktywów wcześniej ujętego w kapitale. W kapitale tym wykazywany jest również podatek odroczonej wyceny aktualizacji wyceny. Na kapitał z aktualizacji wyceny składa się różnica w kwocie 121 tys. PLN z wyceny nieruchomości w wartości godziwej z uwzględnieniem podatku odroczonego w kwocie 23 tys. PLN.

35. ZYSKI ZATRZYMANE

	2010 tys. PLN	2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	1 122	-3 936
Wypłacone dywidendy	-1 808	0
Pełen dochód	0	3 002
Nabycie akcji własnych	-1 193	0
Strata netto za rok obrotowy	-3 189	0
Pokrycie straty	1 880	0
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	2 055
Zaokrąglenia	-1	1
Na 31 grudnia	-3 189	1 122

36. AKCJE WŁASNE

Akcje własne przeznaczone do umorzenia

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Na 1 stycznia	-2 071	-1 352
Zakup – akcje własne przeznaczone do umorzenia	0	-719
Umorzenie akcji własnych	2 071	0
Na 31 grudnia	0	-2 071

Akcje własne przeznaczone do umorzenia

	31.12.2010 Szt.	31.12.2009 Szt.
Na 1 stycznia	-1 127 768	-725 385
Zakup – akcje własne przeznaczone do umorzenia	0	-402 383
Umorzenie akcji własnych	1 127 768	0
Na 31 grudnia	0	-1 127 768

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

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

Umorzenie akcji własnych nastąpiło na podstawie:

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

37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zarówno na dzień 31 grudnia 2010 roku jak i na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego.

38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
do 1 miesiąca	696	2 489
od 1 do 3 miesięcy	85	21
od 3 do 6 miesięcy	0	21
od 6 do 12 miesięcy	25	0
powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem:	806	2 531

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

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

39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Tytuł		
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	274	913
Rozliczenia międzyokresowe	116	937
Zaliczki otrzymane na dostawy	3 471	3 215
Z tytułu realizowanych projektów EFS	24	0
Z tytułu zawartych umów konsorcjum – część obca	453	0
Inne	51	11
Razem:	4 389	5 076

Struktura wiekowa

do 1 miesiąca	3 885	1 861
od 1 do 3 miesięcy	504	3 215
Razem:	4 389	5 076

40. KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2010 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN
Kredyty i pożyczki bankowe	2	5 487
Razem	2	5 487
w tym		
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	2	5 487
Razem	2	5 487

41. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	31.12.2010	31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	104	0
Z tytułu wynagrodzeń	1	0
Z tytułu rezerwy na urlopy	62	0
Z tytułu rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	65	86
Razem	232	86
w tym		
długoterminowe	65	86
krótkoterminowe	167	0

Rezerwa na odprawy emerytalne

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne biorąc za podstawę naliczenia średnie krajowe wynagrodzenie obliczone na dzień bilansowy, zestawienie liczby pracowników w podziale na przedziały wiekowe z uwzględnieniem statystycznego momentu przejścia na emeryturę, szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) roczny i półroczny wzrost wynagrodzenia oraz założonej 5% stopy dyskonta.

Rezerwa na urlopy

Spółka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy jako iloczyn niewykorzystanych dni urlopu przez pracowników i ich wynagrodzenia za dzień pracy.

42. REZERWY

	Rezerwa na koszty tys. PLN	Rezerwa koszt kar umownych tys. PLN	Rezerwa na premie i podobne tys. PLN	Razem tys. PLN
01.01.2009	136	265	248	649
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	475	1 050	540	2 065
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-136	-500	-788	-1 424
31.12.2009	475	815	0	1 290
w tym				
Rezerwy do 1 roku	475	815	0	1 290
01.01.2010	475	815	0	1 290
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	595	716	300	1 611
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-505	-1 340	-300	-2 145
31.12.2010	565	191	0	756
w tym				
Rezerwy do 1 roku	565	191	0	756

Rezerwa na koszty

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

Rezerwa na koszty kar umownych

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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****43. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH**

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

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

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

Spłata wierzytelności związanych z wykorzystaniem limitu zabezpieczona jest na majątku trwałym Spółki. Średnie efektywne oprocentowanie kredytów ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Na dzień 31 grudnia 2010 roku Spółka nie korzystała z kredytu.

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

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyt celowy został spłacony w całości.

44. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Informacje o ograniczeniach w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 31.12.2010

Lp.	Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik / Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu	Suma / Wysokość kwoty zastawu (tys. PLN)	Ustawy
3	WA4M/00104212/3 WA4M/00159800/2 WA4M/00389441/8	PKO BP S.A.	hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach położonych w Warszawie: - ul. Marszałkowska 83/47 - ul. Łucka 15/501 - ul. Marszałkowska 83/49	2 000	Zabezpieczenie wierzytelności banku PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 4 mln PLN z dnia 23.08.2007 roku z późniejszym aneksem

45. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

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

46. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

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

47. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	nota	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej			
Amortyzacja bilansowa	7	857	814
Amortyzacja		857	814
Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych	9	-97	-5
Zysk/Strata na sprzedaży aktywów trwałych		-97	-5
Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych		19 797	-18 739
Wpłata dopłaty do kapitału	19	-40	40
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		5	3
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów w spółce komandytowej	22	20	30
Zmiana stanu należności krótkoterminowych		19 782	-18 666
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		-8 409	2 686
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych		5 486	0
Zmiana stanu rezerw, w tym:		700	0
zmiana stanu rezerw		679	0
zmiana stanu zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych		21	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych		-2 223	2 686
Dywidendy i udziały w zyskach		0	-213
Odsetki od lokat otrzymane	11	-234	-443
Odsetki od pożyczki otrzymane		0	-1
Zysk ze sprzedaży akcji		0	-51
Odsetki zapłacone	12	127	16
Odsetki i udziały w zyskach		-107	-692
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności inwestycyjnej			
Nabycie majątku		-222	-244
Wydatki na zakup majątku trwałego		-222	-244

48. KOREKTA W TRYBIE BŁĘDU PODSTAWOWEGO

W roku 2010 Spółka nie zidentyfikowała zdarzeń gospodarczych wymagających dokonania korekty w trybie błędu podstawowego.

49. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Klasy instrumentów finansowych				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 286	1 562	3 286	1 562
Udzielone pożyczki	1 116	0	1 116	0
Należności z tytułu dostaw i usług	2 590	19 969	2 590	19 969
Środki pieniężne	10 951	6 707	10 951	6 707
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	2	5 487	2	5 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	806	2 531	806	2 531

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

50. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Pozostałe zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu zostały opisane z Sprawozdaniu z Działalności Zarządu DGA S.A.

51. SPRAWY SPORNE

Nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, czy też organem administracji publicznej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki DGA S.A.

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

52. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Pożyczki udzielone		Przychody finansowe - odsetki		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
DGA S.A.												
DGA HCM Sp. z o.o.	145	79	427	479	0	0	0	0	17	13	8	0
Braster Sp. z o.o.	1	0	0	0	100	0	1	0	0	0	1	0
DGA Fast Deal Sp. z o.o.	17	0	0	0	300	0	6	0	0	0	5	0
All Cards Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ad Akta Sp. z o.o.	42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0
Razem jednostki zależne:	205	79	427	479	400	0	7	0	17	13	17	0
DGA Audyt Sp. z o.o.	161	106	0	6	0	0	0	1	0	0	18	11
DGA KR Sp. z o.o.	361	272	435	504	0	0	0	0	20	70	0	0
Sroka & Wspólnicy KP Sp. K	10	8	490	335	0	0	0	0	7	15	1	0
DGA Energia Sp. z o.o.	55	65	0	0	0	0	0	0	0	0	2	37
Centrum Kreowania Liderów Sp. z o.o.	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0
Blue Energy Sp. z o.o.	131	0	1 083	0	150	0	3	0	375	0	35	0
DGA Amber Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPW DGA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PBS DGA Sp. z o.o.	0	3	0	200	0	0	0	0	0	0	0	4
DGA Optima Sp. z o.o.	53	0	138	0	300	0	3	0	119	0	12	0
Razem jednostki:	787	454	2 146	1 045	450	0	6	1	521	85	70	52
RAZEM	992	533	2 573	1 524	850	0	13	1	538	98	87	52

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

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

Zarząd

	Wynagrodzenia		Premie		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Dywidendy wypłacone przez Spółkę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	
	01.01.2010 -	01.01.2009 -	01.01.2010 -	01.01.2009 -	01.01.2010 -	01.01.2009 -	01.01.2010 -	01.01.2009 -	01.01.2010 -	01.01.2009 -
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd										
Andrzej Głowacki	113	144	0	0	489	403	0	0	602	547
Anna Szymańska	93	120	0	0	494	429	0	0	587	549
Mirosław Marek	92	120	0	0	347	386	0	0	439	506
Razem Zarząd	298	384	0	0	1 330	1 218	0	0	1 628	1 602
Prokurenci										
Anna Olszowa	221	236	0	0	0	0	0	0	221	236
Michał Borucki	62	94	0	0	121	176	0	0	183	270
Razem Prokurenci	283	330	0	0	121	176	0	0	404	506

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

Rada Nadzorcza

	Wynagrodzenia		Premie		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Dywidendy wypłacone przez Spółkę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rada Nadzorcza										
Gosieniecki Piotr	18	14	0	0	0	0	0	0	18	14
Działoszyński Karol	9	8	0	0	0	0	0	0	9	8
Szperliński Romuald	3	5	0	0	0	0	0	0	3	5
Komornicki Leon	3	5	0	0	0	12	0	0	3	17
Gwiazdowski Robert	10	5	0	0	0	0	0	0	10	5
Lachowicz Michał	4	10	0	0	0	0	0	0	4	10
Dominiak Jarosław	10	0	0	0	0	0	0	0	10	0
Razem	57	47	0	0	0	12	0	0	57	59

*Przez pojęcie wynagrodzenia rozumiane jest wynagrodzenie brutto (ze wszystkimi składnikami) z tytułu umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem, kontraktu menedżerskiego, wynagrodzenia za pełnioną funkcję z tytułu powołania.

* Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę dotyczy świadczenia usług poprzez prowadzoną działalność gospodarczą. Wynagrodzenia prezentowane są na podstawie ich ujęcia w kosztach spółki.

* Przez dywidendy wypłacone przez Spółkę rozumie się wypłacone w danym roku należności z tytułu dywidendy.

DGA S.A. w roku 2010 i 2009 nie zidentyfikowało przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej**

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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób - członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego**

	Sprzedaż środków trwałych przez Spółkę		Zakup środków trwałych przez Spółkę		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Osoby prawne		0		0		0		0
Osoby fizyczne		0		0		0		18
Razem:		0		0		0		18

Transakcje z podmiotami powiązanimi poprzez osoby zarządzające spółek Grupy Kapitałowej

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Osoby prawne	0	0	0	0	0	0	0	0
Osoby fizyczne	0	0	18	18	0	0	0	0
Razem:	0	0	18	18	0	0	0	0

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

53. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**Główne instrumenty finansowe**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym.

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Polityka i procedury Spółki dla unikania nadmiernej koncentracji ryzyka

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

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

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Zadłużenie	<u>2</u>	<u>5487</u>
Stopa % 1M WIBOR na dzień bilansowy	<u>3,66%</u>	<u>3,76%</u>
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku stopy %	<u>+/- 15%</u>	<u>+/- 4%</u>
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na wynik finansowy netto	<u>+/- 0</u>	<u>+/- 8</u>

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

Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut – EURO

Ze względu na fakt, że niewielka część aktywów netto na dzień bilansowy denominowana jest w EURO, to ryzyko zmiany kursu walut jest nieistotna.

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
Aktywa netto	<u>12</u>	<u>1476</u>
Kurs waluty na dzień bilansowy	<u>3,9603</u>	<u>4,1082</u>
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku kursu walut	<u>+/- 10,00%</u>	<u>+/- 17,44%</u>
Różnica w wysokości różnic kursowych i wpływ na wynik finansowy netto	<u>+/- 1</u>	<u>+/- 257</u>

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz dostępności finansowania dzięki wystarczającej kwocie przyznanych instrumentów kredytowych (4 mln PLN) . Ponadto specyfika realizowanych kontraktów finansowych ze środków unijnych polega na tym, iż zazwyczaj przed rozpoczęciem realizacji wypłacana jest zaliczka na finansowanie projektu.

54. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Główne instrumenty finansowe

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

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

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	Na dzień 31.12.2010 tys. PLN	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN
a) Zobowiązania ogółem	5 429	13 180
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 27)	-10 951	-6 707
c) Zadłużenie netto (a+b)	Wartość ujemna – brak zadłużenia	6 473
d) Kapitał własny ogółem	24 784	29 783
e) Kapitał ogółem (c+d)	24 784	36 256
Wskaźnik zadłużenia	0%	18%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Marzena Siemińska – Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o

Poznań, dnia 14 marca 2011 roku