

Grupa Kapitałowa Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres 01.01.2009 – 31.12.2009**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	5
SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	10
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	12
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	14
SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	15
BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	20
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	23
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	23
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	25
3. <i>WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI:</i>	25
4. <i>ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.</i>	27
5. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	28
6. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	29
7. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i>	45
8. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	51
9. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</i>	52
10. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	53
11. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	54
12. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	55
13. <i>DOTACJE RZĄDOWE</i>	55
14. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	56
15. <i>KOSZTY FINANSOWE</i>	56
16. <i>PODATEK DOCHODOWY</i>	57
17. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	59
18. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	60
19. <i>DYWIDENDY</i>	61
20. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	62
21. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</i>	63
22. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH</i>	65
23. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE</i>	66
24. <i>UTRATA KONTROLI W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH</i>	67
25. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE</i>	69
26. <i>AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</i>	70
27. <i>ZAPASY</i>	71
28. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	71
29. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i>	72
30. <i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI</i>	73
31. <i>POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK</i>	74
32. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	74
33. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</i>	75
34. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY</i>	76
35. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	77
36. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY</i>	77
37. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH</i>	77
38. <i>ZYSKI ZATRZYMANE</i>	78
39. <i>KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO</i>	78
40. <i>AKCJE WŁASNE</i>	79

41.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	80
42.	KREDYTY I POŻYCZKI.....	80
43.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....	81
44.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	81
45.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	82
46.	REZERWY.....	83
47.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH.....	84
48.	ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	84
49.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	85
50.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	85
51.	NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	86
52.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	87
53.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	87
54.	SPRAWY SPORNE.....	87
55.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	88
56.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	93
57.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	94

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 647	25 774	11 438	7 297
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	1 389	-6 832	320	-1 934
III. Zysk/Strata brutto	2 602	-5 879	599	-1 664
IV. Zysk/Strata netto ogółem	2 625	-5 907	605	-1 672
IV. Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy	2 746	-6 069	633	-1 718
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 214	1 611	-3 044	456
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 916	-1 694	-441	-480
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 469	-3 185	1 260	-902
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-9 661	-3 268	-2 226	-925
IX. Aktywa razem	46 311	35 180	11 273	8 432
X. Zobowiązania razem	16 131	7 002	3 927	1 678
XI. Zobowiązania długoterminowe	573	673	139	161
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 558	6 329	3 787	1 517
XIII. Kapitał własny	30 180	28 178	7 346	6 753
XIV. Kapitał akcyjny	10 170	10 170	2 476	2 437
XV. Liczba akcji (w sztukach)	10 170 000	10 170 000		
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)	0,26	-0,64	0,06	-0,18
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	2,97	2,77	0,72	0,66

*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. 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 2008 rok - 3,5321 PLN, za 2009 rok - 4,3406 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego Kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy; kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2008 roku - 4,1724 PLN; na dzień 31 grudnia 2009 roku - 4,1082 PLN.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009
(wariant kalkulacyjny)**

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2009- 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008- 31.12.2008 tys. PLN
Działalność kontynuowana			
1.	8	49 647	25 774
2.	9, 10	-43 095	-24 496
A.		6 552	1 278
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży (1-2)			
B.	9, 10	-876	-1 859
C.	9, 10	-4 805	-5 356
D.		871	-5 937
Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)			
1.	11	1 700	415
2.	12	-984	-1 524
3.		-198	214
E.		1 389	-6 832
Zysk /Strata z działalności operacyjnej (D+1-2+3)			
1.	14	1 026	1 188
2.	15	-218	-235
3.	24	405	0
F.		2 602	-5 879
Zysk /Strata przed opodatkowaniem (E+1+2+3)			
1.	16,18	0	27
2.	18	-23	0
3.		0	-1
G.		2 625	-5 907
Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej (F-1-2+3)			
Działalność zaniechana			
H.		0	0
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej			
I.		2 625	-5 907
Zysk /Strata netto razem (G+/-H)			
J.		0	0
Inne składniki pełnego dochodu			
K.		0	0
Inne składniki pełnego dochodu netto			
L.		2 625	-5 907
Pełny dochód netto (I+L)			

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zysk/Strata netto przypadający/a:		
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 746	-6 069
na udziałowców mniejszościowych	-121	162
Całkowity dochód ogółem przypadający:		
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	2 746	-6 481
na udziałowców mniejszościowych	-121	162

SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009

	NOTA	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Aktywa trwałe		9 085	9 386
Wartość firmy	24	659	61
Pozostałe wartości niematerialne	20	478	825
Rzeczowe aktywa trwałe	21	4 205	4 453
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczane metodą praw własności	22	2 863	2 971
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	20	60
Udzielone pożyczki	28	0	15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	860	1 001
Aktywa obrotowe		37 226	25 796
Zapasy	27	0	0
Udzielone pożyczki	28	18	11
Należności z tytułu dostaw i usług	29	20 345	2 970
Pozostałe należności	29	7 794	5 290
Należności z tytułu podatku dochodowego	16	36	12
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	26	1 562	122
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	31	11	184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	7 460	17 137
Aktywa przeznaczone do zbycia	33	0	70
Zaokrąglenia			-2
Aktywa razem		46 311	35 180

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009

	NOTA	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Kapitał własny		30 180	28 178
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		29 828	27 797
Kapitał akcyjny	34	10 170	10 170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	35	20 464	21 505
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	37	98	98
Kapitał zapasowy .	36	0	1 014
Zyski zatrzymane	38	1 163	-3 638
Akcje własne	40	-2 067	-1 352
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		352	381
Zobowiązania długoterminowe		573	673
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45	88	72
Rezerwa na podatek odroczony	18	433	590
Pozostałe zobowiązania	44	11	11
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41	41	0
Zobowiązania krótkoterminowe		15 558	6 329
Pożyczki i kredyty bankowe	42	5 487	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	45	0	1
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	16	0	54
Rezerwy	46	1 504	970
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	43	2 644	1 378
Pozostałe zobowiązania	44	5 882	3 868
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41	41	58
Pasywa razem		46 311	35 180

SKONSOLIDOWANY BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009

Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Należności warunkowe	49	20	0
Od jednostek powiązanych		0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń ustanowionych zabezpieczeń		20 20 0	0 0 0
Zobowiązania warunkowe	50	13 845	5 085
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) suma komandytowa		2 341 91	91 91
umowa inwestycyjna (Braster Sp. z o.o.)		2 250	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) złożonych zabezpieczeń wekslowych suma komandytowa		11 504 11 484 20	4 994 4 974 20
Inne (z tytułu)		0	0
Środki trwale ujmowane pozabilansowo		0	0
Pozycje pozabilansowe, razem		13 865	5 085

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

	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	Kapitał mniejszości
01.01.2009	10 170	21 505	98	1 014	-3 638	-1 352	27 797	381
Dywidenda								-35
Korekty lat poprzednich								-14
Nabycie akcji własnych						-715	-715	
Pełen dochód					2 746		2 746	
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty		-1 041		-1 014	2 055			
Wypłaty z zysku dla komplementariuszy								-138
Utrata kontroli w jednostce zależnej								-225
Pierwsza konsolidacja								504
31.12.2009	10 170	20 464	98	0	1 163	-2 067	29 828	352

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

	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	Kapitał mniejszości
01.01.2008	2 260	14 161	98	0	5 496	0	22 015	181
Dywidenda					-1 627		-1 627	-18
Emisja akcji	7 910	7 910					15 820	
Koszty emisji		-566					-566	
Nabycie akcji własnych						-1 352	-1 352	
Pełen dochód					-5 907		-6 069	162
Korekta błędu podstawowego					-414		-414	
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych				1 014	-1 014			
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny					-10		-10	
Wpłata od komplementariusza								36
Wyплаты z zysku dla komplementariuszy								-170
Podniesienie kapitału w jednostkach powiazanych								189
Zaokrąglenia								1
31.12.2008	10 170	21 505	98	1 014	-3 638	-1 352	27 797	381

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.		2 618	-5 936
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych			
II.		1 494	2 038
Korekty razem			
1.		198	
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych			
2.	9	1 058	1 678
Amortyzacja			
3.		13	0
Utrata wartości aktywów			
4.		0	56
Wzrost/Spadek wartości godziwej aktywów trwałych			
5.		-5	-92
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych			
6.		567	396
Zmiana stanu rezerw			
7.		-6	0
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)			
8.		-330	0
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej			
9.		-1	0
Inne korekty			
III		4 112	-3 898
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym (I+/-II)			
1.	51	0	61
Zmiana stanu zapasów			
2.	51	-19 951	10 612
Zmiana stanu należności			
3.	51	3 221	-4 688
Zmiana stanu zobowiązań			
IV		-12 618	2 087
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (III+/-1,2,3)			
1.	51	-517	-463
Odsetki, udziały w zyskach			
2.		-79	-13
Zapłacony podatek dochodowy			

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (IV+/- 1,2)	-13 214	1 611
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1.	Odsetki otrzymane	475	11
2.	Dywidendy otrzymane	14	115
3.	Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 659	6 867
4.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	507	0
5.	Wpływy ze zwrotu dopłaty		100
6.	Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	38	193
7.	Wpływ udzielonej pożyczki	67	15
8.	Wydatki na zakup majątku trwałego i wartości niematerialnych	-376	-2 187
9.	Wydatki na zakup udziałów i akcji	-872	-114
10.	Udzielenie pożyczki	-65	-35
11.	Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-3 106	-6 659
12.	Wniesienie dopłat	-80	0
	Przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu przejęcia	523	0
	Zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu rozliczenia utraty kontroli	-700	0
	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 916	-1 694
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1.	Emisja akcji w jednostce dominującej	0	0
2.	Emisja akcji i udziałów w podmiotach zależnych	880	225
2.	Dywidendy wypłacone	-128	-1 814
4.	Spłata odsetek	-17	-34
5.	Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-39	-210
6.	Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	5 487	0
7.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-714	-1 352
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 469	-3 185
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-9 661	-3 268
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 137	20 349
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16	56
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	7 460	17 137

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	46 208	21 653	10 526	6 130
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	2 089	-7 097	476	-2 009
III. Zysk/Strata brutto	3 002	-5 850	684	-1 656
IV. Zysk/Strata netto ogółem	3 002	-5 849	684	-1 656
IV. Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy	3 002	-5 849	684	-1 656
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 151	1 164	-2 768	330
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 811	-1 798	-413	-509
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 752	-3 168	1 082	-897
IX. Aktywa razem	44 810	33 846	10 907	8 112
X. Zobowiązania razem	15 027	6 347	3 658	1 521
XI. Zobowiązania długoterminowe	498	616	121	148
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 529	5 731	3 537	1 374
XIII. Kapitał własny	29 783	27 499	7 250	6 591
XIV. Kapitał akcyjny	10 170	10 170	2 476	2 437
XV. Liczba akcji (w sztukach)	10 170 000	10 170 000	10 170 000	10 170 000
XVI. Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)	0,30	-0,62	0,07	-0,18
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	2,93	2,70	0,71	0,65

*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 księgowa 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 2008 rok - 3,5321 PLN, za 2009 rok - 4,3900 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2008 roku - 4,1724 a na dzień 31 grudnia 2009 roku - 4,1082 PLN.

**SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009
(wariant kalkulacyjny)**

Lp.	Za okres 01.01.2009-31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008-31.12.2008 tys. PLN	
Działalność kontynuowana			
1.	Przychody netto ze sprzedaży	46 208	21 653
2.	Koszt własny sprzedaży	-38 722	-21 180
A.	Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)	7 486	473
B.	Koszty sprzedaży	-685	-1 721
C.	Koszty ogólnego zarządu	-4 159	-4 854
D.	Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)	2 642	-6 102
1.	Pozostałe przychody operacyjne	375	376
2.	Pozostałe koszty operacyjne	-928	-1 371
E.	Zysk / Strata z działalności operacyjnej (D+1-2)	2 089	-7 097
1.	Przychody finansowe	1 113	1 414
2.	Koszty finansowe	-200	-167
F.	Zysk / Strata przed opodatkowaniem (E+1-2)	3 002	-5 850
1.	Podatek dochodowy	0	0
2.	Podatek dochodowy - odroczony	0	0
3..	Zaokrąglenia		1
G.	Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej (F-1+2)	3 002	-5 849
H.	Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
I.	Zysk / Strata netto razem (G+/-H)	3 002	-5 849
Zysk / Strata na jedną akcję			
	Zwykły	0,21	-0,62
	Rozwodniony	0,21	-0,62
1.	Inne składniki pełnego dochodu	0	0
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych składników pełnego dochodu	0	0

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

J. Inne składniki pełnego dochodu netto	0	0
K. Pełny dochód (I+J)	3 002	-5 849

**BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009**

	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Wartości niematerialne	267	523
Rzeczowe aktywa trwałe	3 883	4 209
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	2 650	2 500
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 597	2 137
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	816	951
Aktywa trwałe – razem	10 213	10 320
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	19 969	2 616
Pozostałe należności	6 359	4 974
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 562	0
Pozostałe aktywa	0	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 707	15 933
Aktywa obrotowe – razem	34 597	23 526
Aktywa razem	44 810	33 846

**BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (c.d.)
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009**

	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Kapitał akcyjny	10 170	10 170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 464	21 505
Kapitał zapasowy	0	1 014
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	98	98
Zyski zatrzymane	1 122	-3 936
Akcje własne	-2 071	-1 352
Kapitał własny	29 783	27 499
Rezerwa na podatek odroczony	412	548
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	86	68
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0
Zobowiązanie długoterminowe – razem	498	616
Pożyczki i kredyty bankowe	5 487	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 435	810
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 531	1 345
Pozostałe zobowiązania	5 076	3 576
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe – razem	14 529	5 731
Pasywa razem	44 810	33 846

BILANS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ (c.d.)
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2009

Pozycje pozabilansowe	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Należności warunkowe	20	0
Od jednostek powiązanych	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu) otrzymanych gwarancji i poręczeń ustanowionych zabezpieczeń	20	0
Zobowiązania warunkowe	13 845	5 085
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) suma komandytowa	2 341	91
umowa inwestycyjna (Braster Sp. z o.o.)	91	91
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) złożonych zabezpieczeń wekslowych	2 250	0
suma komandytowa	11 504	4 994
Inne (z tytułu)	11 484	4 974
Środki trwale ujmowane pozabilansowo	20	20
Pozycje pozabilansowe, razem	13 865	5 085

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

	Kapitał akcyjny/ udziałowy/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý 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 straty		-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

	Kapitał akcyjny/ udziałowy/ podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego
01.01.2008	2 260	14 161	98	0	4 978	0	21 497
Dywidenda					-1 627		-1 627
Pełen dochód					-5 849		-5 849
Korekta błędu podstawowego					-414		-414
Emisja akcji	7 910	7 910					15 820
Koszty emisji		-566					-566
Korekty lat poprzednich							-414
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny					-10		-10
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych				1 014	-1 014		
Nabycie akcji własnych						-1 352	-1 352
Zaokrąglenia							
31.12.2008	10 170	21 505	98	1 014	-3 936	-1 352	27 499

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 31 GRUDNIA 2009**

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk brutto (po uwzględnieniu zmiany środków pieniężnych z tytułu wycenowych różnic kursowych)	3 018	-5 905
II.	Korekta o pozycje:	1 503	1 767
1.	Amortyzacja	814	1 527
2.	Utrata wartości aktywów trwałych	13	0
3.	Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-5	-133
4.	Zmiana stanu rezerw	643	373
5.	Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	38	0
III	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym (I+/-II)	4 521	-4 138
1.	Zmiana stanu zapasów	0	47
2.	Zmiana stanu należności	-18 666	10 331
3.	Zmiana stanu zobowiązań	2 686	-4 562
IV.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (III+/- 1,2,3)	-11 459	1 678
1.	Odsetki udziały w zyskach	-692	-514
2.	Zapłacony podatek dochodowy	0	0
V.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (IV+/- 1,2)	-12 151	1 164
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
1.	Odsetki otrzymane	444	11
2.	Dywidendy otrzymane	213	322
3.	Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 557	6 867
4.	Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	5	193
5.	Wpływ udzielonej pożyczki	50	0
6.	Wydatki na zakup majątku trwałego i wartości niematerialnych	-244	-1 894
7.	Wydatki na zakup udziałów i akcji	-860	-738
8.	Udzielenie pożyczki	-50	0
9.	Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	-3 106	-6 659
10.	Wpływy ze zwrotu dopłaty	-80	100
11.	Wpłacone dopłaty	0	0
12.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	260	0
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-1 811	-1 798

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
1. Dywidendy wypłacone	0	-1 627
2. Spłata odsetek	-16	-27
3. Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	-162
4. Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	5 487	0
5. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-719	-1 352
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	4 752	-3 168
Zaokrąglenia		1
D. ZWIĘKSZENIE /(ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-9 210	-3 801
E. SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	15 933	19 678
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-16	56
F. SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	6 707	15 933

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,

Siedziba

ul. Towarowa 35,
61-896 Poznań,

Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy 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:

Andrzej Głowacki	- Prezes
Anna Szymańska	- Wiceprezes
Mirosław Marek	- Wiceprezes
Janusz Wiśniewski	- Wiceprezes

Raportem bieżącym nr 38/2009 z dnia 7 grudnia 2009 r. Zarząd Spółki poinformował, że w dniu 7 grudnia 2009 r. po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, przyjął rezygnację pana Janusza Wiśniewskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Pan Janusz Wiśniewski przestał pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu z dniem 31.12.2009 r.

Anna Olszowa	- Prokurent
Michał Borucki	- Prokurent

Rada Nadzorcza:

Dr Piotr Gosieniecki – Przewodniczący,
Karol Działoszyński – Zastępca Przewodniczącego,
Romuald Szperliński – Sekretarz,
Leon Stanisław Komornicki,
Dr Robert Gwiazdowski,
Michał Lachowicz

W 2009 r. skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

Komitet Audytu:

Skład Komitetu Audytu na 1.01.2009 r.:

Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Romuald Szperliński – Członek Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu na 31.12.2009 r.:

Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Michał Lachowicz – Członek Komitetu Audytu

W dniu 7 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza odwołała pana Romualda Szperlińskiego z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała pana Michała Lachowicza w skład Komitetu Audytu, który będzie pełnił funkcję Członka Komitetu Audytu.

Biegły rewident:

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

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostki zależne:

DGA Human Capital Management Sp. z o.o. – 100 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.
Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa – 70 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.
JPW- DGA Sp. z o.o. – 35 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.
Braster Sp. z o.o. – 48 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. posiada w:
DGA Audyt Sp. z o.o. – 73,90 % udziału w kapitale zakładowym, 48,60% udziału w głosach
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. – 74,8 % udziału w kapitale zakładowym, 49,70% udziału w głosach

DGA Energia Sp. z o.o. - 40% udziału w kapitale
PBS DGA Sp. z o.o. - 20% udziału w kapitale

3. WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ ORAZ WYCENĄ METODĄ PRAW WŁASNOŚCI:

I. Jednostka dominująca:

- a) Nazwa: Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
 - pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
 - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
 - przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
 - działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000060682,

II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją:

1. Jednostka zależna

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

2. Jednostka zależna

- a) Nazwa: Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K.
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność prawna,

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku

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

- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000244234.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 70%, w całkowitej liczbie głosów 70 %.

3. Jednostka zależna

- a) Nazwa: JPW- DGA Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Podmurna 4-6, 87-100 Toruń
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała finansowa działalność usługowa (PKD 64.99),
 - działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91),
 - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Toruniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000318121.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 35%, w całkowitej liczbie głosów 35 %.

4. Jednostka zależna

- a) Nazwa: Braster Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Wyścigowa 4c/39, 02-681 Warszawa.
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11)
 - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk (PKD 72.19)
 - pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Warszawie; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000311746.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 48,33%, w całkowitej liczbie głosów 48,33%.

III. Jednostki współzależne:

1. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: DGA Audyt Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
 - wydawanie książek (PKD 22.11)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 stycznia 2002 roku, pod numerem KRS0000081451.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 73,9 %, w całkowitej liczbie głosów 48,6 %.

2. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 31 października 2005 roku, pod numerem KRS0000244234.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 74,8%, w całkowitej liczbie głosów 49,7 %.

IV. Jednostki wyceniane metodą praw własności:

1. Jednostka stowarzyszona

- a) PBS DGA Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Junaków 2, 81-812 Sopot;
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność wydawnicza (PKD 22.1),
 - działalność poligraficzna (PKD 22.2),
 - sprzedaż hurtowa żywych zwierząt (PKD 51.23.Z),
 - pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (PKD 52.63.Z),
 - przetwarzanie danych (PKD 72.30.Z),
 - działalność związana z bazami danych (PKD72.40.Z),

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku

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

- pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72.60.Z),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk medycznych i farmacji (PKD 73.10.F),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych (PKD 73.20.A),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie psychologii, socjologii i pedagogiki (PKD 73.20.H),
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk humanistycznych i społecznych (PKD 73.20.I),
 - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
 - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej (PKD 74.14.A),
 - reklama (74.40.Z),
 - pozostała działalność komercyjna (PKD 74.84),
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
 - praktyka lekarska (PKD 85.12.Z),
 - działalność pielęgniarek i położnych (PKD 85.14.C),
 - pozostała działalność związana z ochroną zdrowia ludzkiego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 85.14.D).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ; VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, data rejestracji: 20.01.2004, nr w KRS 0000189170;
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 20,0 %.

2. Jednostka stowarzyszona:

- a) Nazwa: DGA Energia Sp. z o.o.
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
- wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 3511Z)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000323272
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40%.

Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA SA utraciła kontrolę nad spółką DGA Energia Sp. z o.o. w wyniku objęcia przez nowego udziałowca dodatkowej ilości udziałów.

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

Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone nie sporządzają sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF). Sprawozdania tych jednostek są przekształcane na sprawozdania zgodne z wymogami MSSF.

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

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Grupa Kapitałowa nie posiada jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana składu jednostek podlegających konsolidacji. Szczegółowe informacje o dacie zmiany zasad konsolidacji poszczególnych spółek znajdują się pod notami od 22 do 25.

4. ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2009r.;
- b) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegały włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej

- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.
- e) jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonały uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zastosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostek zależnych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonanie odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- b) dane jednostek współzależnych ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek w wartości proporcjonalnej do udziału w poszczególnych spółkach jednostki dominującej, z danymi jednostki dominującej, oraz dokonanie odpowiednich wyłączeń i korekt;
- c) korekty konsolidacyjne obejmowały:
 - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie);
 - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
 - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej i współzależnej,
 - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31.12.2009 r. na udziałowców mniejszościowych.
 - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek współzależnych na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31.12.2009 r. na udziałowców mniejszościowych w wartości procentowego udziału jednostki dominującej w jednostce współzależnej,
 - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego bilansu kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych
 - oszacowanie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący
- d) udziały w podmiocie stowarzyszonym wyceniono w skonsolidowanym bilansie metodą praw własności.

5. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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.

6. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, 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 zaokrąglenia – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. za okres od 1 stycznia 2009 roku – 31 grudnia 2009 roku oraz porównywalne dane za okres 1 stycznia 2008 roku – 31 grudnia 2008 roku.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

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 OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne” – standard ten wprowadza podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności i podkreśla konieczność ujawnienia wskaźników i innych mierników wykorzystywanych do monitorowania i oceny działalności, tak aby ujawnienia pozwoliły użytkownikowi sprawozdania finansowego ocenić charakter oraz skutki finansowe różnych rodzajów działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Spółki Grupy Kapitałowej zastosuje MSSF 8 począwszy od sprawozdań finansowych publikowanych od 1 stycznia 2009 roku. Jego zastosowanie nie wprowadziło istotnych zmian w prezentacji informacji o segmentach przedstawianych przez Grupę Kapitałową i nie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – wymaga aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego odnoszących się do składników aktywów, które wymagają znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania ich do użytkowania lub sprzedaży. Wycofuje się dotychczasowe podejście wzorcowe nakazujące odnoszenie takich kosztów bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Standard obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Wprowadzona zmiana dotyczy Grupy Kapitałowej, ocenia się jednak, że jej wpływ na sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wprowadza nowy element skonsolidowanych sprawozdań finansowych „zestawienie dochodów ogółem”, w którym będą prezentowane wszystkie pozycje kosztów i przychodów. Zmianie ulegną zasady prezentacji zestawienia zmian w kapitale własnym, prezentacji dywidend. Wprowadzono też nowe nazwy podstawowych elementów skonsolidowanego sprawozdania, zarówno jednostka dominująca jak i Grupa Kapitałowa mogą pozostać przy dotychczasowym nazewnictwie. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Jego zastosowanie nie ma wpływu na wynik i sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej.
- MSSF 2 – zmiana w zakresie MSSF 2 i zmodyfikowanego MSSF 3. Celem zmiany jest potwierdzenie, że dodatkowo poza połączeniem jednostek gospodarczych zdefiniowanym w MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (wersja z 2008 roku) udział podmiotu w tworzeniu wspólnego przedsięwzięcia oraz transakcje pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 2 „Płatności w formie akcji”. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Poprzednie zmiany dotyczą warunków nabycia uprawnień do środków pieniężnych, innych aktywów lub instrumentów kapitałowych jednostki, w ramach umowy płatności w formie akcji. Jego zastosowanie nie ma wpływu na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” – zastępuje dotychczasowy MSSF 3. Standard dostarcza szczegółowych informacji na temat przeprowadzenia i rozliczenia w księgach rachunkowych połączenie jednostek metodą nabycia. Obowiązuje od 1 lipca 2009 roku i ma zastosowanie do operacji połączenia jednostek gospodarczych po tej dacie. Jego zastosowanie nie ma wpływu na wynik i sytuację finansową Spółki.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe” - wprowadzają szczególny rodzaj instrumentów, które mają charakter zbliżony do zwykłych akcji, ale które umożliwiają ich posiadaczowi przedłożenie ich do wykupu emitentowi w przypadku zaistnienia pewnych, wskazanych przez standard okoliczności. Dotychczas, zgodnie z MSR 32, instrumenty takie były klasyfikowane jako zobowiązania finansowe. Poprawiony MSR 32 wymaga natomiast, aby instrumenty o takim charakterze klasyfikować nie jako zobowiązania, ale jako kapitał. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Grupa Kapitałowa nie wystawiła instrumentów finansowych z opcją sprzedaży. Jego zastosowanie nie ma wpływu na wynik i sytuację finansową Grupy Kapitałowej.
- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” - zastępuje dotychczas obowiązujący MSR 27. MSR 27 wymaga ujmowania zmian wielkości udziału w jednostce zależnej jako transakcji kapitałowej. Dlatego zmiana taka nie będzie wpływać na wartości firmy ani nie będzie prowadzić do rozpoznania zysku lub straty. Znowelizowany standard zmienia również sposób ujmowania strat poniesionych przez jednostkę zależną, przekraczającą wartość inwestycji jak również sposób ujmowania utraty kontroli nad jednostką zależną. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany stosowane są prospektywnie, dlatego będą one wpływać na przyszłe transakcje nabycia i transakcje z udziałowcami mniejszościowymi. Zmiana nie ma zastosowania do bieżącego sprawozdania.
- 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. Zmiana nie ma zastosowania do bieżącego sprawozdania.
- Poprawiony MSSF 1 „zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” oraz poprawiony MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” - koszt inwestycji w jednostki zależne, wspólnie kontrolowane lub stowarzyszone. Eliminuje on definicję „metody ceny nabycia” i wprowadza wymóg, by wszystkie dywidendy od jednostek zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych były ujmowane w przychodach w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych inwestora, gdy ustalone jest prawo do otrzymania dywidendy. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Wprowadzona zmiana dotyczy Grupy Kapitałowej, ocenia się jednak, że jej wpływ na sprawozdanie finansowe jest niewielki.
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”. Zgodnie z tą interpretacją, przyznawane klientom, w związku z transakcjami sprzedaży, punkty w programach lojalnościowych należy ujmować jako oddzielny składnik transakcji sprzedaży. Zapłatę otrzymaną w ramach transakcji należy zatem rozdzielić pomiędzy punkty lojalnościowe i inne elementy sprzedaży. Interpretacja obowiązuje dla okresów rozpoczynających się od 1 lipca 2008 roku i została zatwierdzona przez Unię Europejską 16 grudnia 2008 r. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Grupy Kapitałowej.
- KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”- celem zmiany jest potwierdzenie, że dodatkowo poza połączeniem jednostek gospodarczych zdefiniowanym w MSSF 3 (wersja z 2008 r.) instrumenty pochodne nabyte przy tworzeniu wspólnego przedsięwzięcia oraz w transakcjach wspólnie kontrolowanych nie wchodzi w zakres KIMSF 9. Poprawka obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie. Zmiana nie ma zastosowania do bieżącego sprawozdania.

- KIMSF 15 „Umowy o budowę nieruchomości”. Interpretacja ma na celu ustalenie, czy umowy dotyczące budowy nieruchomości podlegają zakresowi MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” czy też MSR 18 „Przychody”. Interpretacja zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską i obowiązuje od 22 lipca 2009 roku. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Spółki.
- KIMSF 16 - Interpretacja zawiera wytyczne dotyczące zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym w odniesieniu do udziałów w aktywach netto podmiotów zagranicznych. Poprawka precyzuje, że każda jednostka należąca do grupy kapitałowej może posiadać instrumenty zabezpieczające. Postanowienie to obejmuje jednostki zagraniczne, które same są przedmiotem zabezpieczenia. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Grupy Kapitałowej.
- KIMSF 17 „Podział aktywów niepieniężnych między właścicieli”. stosuje się do wszelkich form, niemających charakteru wzajemnego, przekazania przez jednostkę na rzecz właścicieli aktywów niegotówkowych, w tym również takich wypłat, które dają właścicielom możliwość wyboru pomiędzy otrzymaniem środków pieniężnych lub aktywów w formie niegotówkowej, pod warunkiem, że:
 - wszyscy właściciele tej samej klasy instrumentów kapitałowych traktowani są w jednakowy sposób; oraz
 - przekazywane aktywa niegotówkowe nie są ostatecznie kontrolowane przez tę samą stronę lub strony zarówno przed, jak i po przekazaniu, wykluczając tym samym transakcje pod wspólną kontrolą.
 - Interpretacja zatwierdzona do stosowania przez Unię Europejską i obowiązuje od 01 lipca 2009 roku.
- Pojęcie aktywów niegotówkowych, które mogą być przedmiotem wypłaty na rzecz właścicieli, zdefiniowano w sposób ogólny i obejmuje ono rzeczowe składniki majątku trwałego, przedsięwzięcia (businesses) w rozumieniu MSSF 3 lub udziały w innej jednostce. Obowiązuje od 1 lipca 2009 roku. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Grupy Kapitałowej.
- „Udoskonalenia w MSSF” 2008. W ramach przeprowadzonego pierwszego corocznego przeglądu Standardów, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2008 roku „Udoskonalenia w MSSF” 2008. Jest to zbiór poprawek i uściśleń, które są niezbędne, lecz nie na tyle pilne lub znaczące, aby były przedmiotem odrębnych projektów. Każda wprowadzana zmiana ma indywidualną datę wprowadzenia w życie, lecz większość uregulowań obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 roku lub później, z możliwością wcześniejszego, retrospektywnego zastosowania. Zastosowanie poprawionych i udoskonalonych Standardów nie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

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.

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 Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego 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).

Grupa Kapitałowa identyfikuje rzeczone 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 wpłynąłby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Grupa Kapitałowa ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i nie wymagających dokonania korekt opisując:

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Grupa Kapitałowa, 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.

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 Grupa Kapitałowa 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) Grupa Kapitałowa 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

Grupa Kapitałowa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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 Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa odpisuje jednorazowo w koszty działalności jako aktywa, które nie przyniosły spodziewanych korzyści ekonomicznych.

Grupa Kapitałowa 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

Grupa Kapitałowa dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły 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 Grupa Kapitałowa 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.

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.

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

Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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 zobowiązań 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 przychodów 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.

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 Grupa Kapitałowa 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 wyższy od ich ceny sprzedaży netto.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, 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.

Grupa Kapitałowa 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.

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

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

PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO

Grupa Kapitałowa realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

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

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem, zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu).
- liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi.
- wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac.

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

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

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

Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa 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 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.

STANDARY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE

- **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.
- **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. Proponowana data wejścia w życie to 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. Proponowana data wejścia w życie to 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 przejścia przypada przed wejściem w życie MSSF 3 (2008). Proponowana data wejścia w życie to 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.
- **MSSF 7** – zmiana precyzuje wymagany poziom ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. Proponowana data wejścia w życie to 1 stycznia 2011 roku.
- **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.
- **MSSF 9** – nowy standard „Instrumenty finansowe”. Wprowadza on nowe wymagania w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych i wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2013 roku z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- **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.

Kolejną zmianą jest Doprecyzowanie zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednocześnie 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 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 obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- 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 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 – zmiana precyzuje, że w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej/inwestora/udziałowca wspólnego przedsięwzięcia do testowania utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnie kontrolowanych 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 32 – zmiany dotyczą „Klasyfikacji praw poboru”, czyli przewidują, że prawa, opcje i warranty spełniające kryteria klasyfikacji jako instrumenty kapitałowe zawarte w MSR 32.11, wyemitowane w celu nabycia określonej liczby własnych niepochodnych 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 niepochodnych 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 warranty 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, warrantów 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.

- 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.
- MSR 36 – tematem zmiany jest ośrodek podlegający testowi utraty wartości firmy - zmiana precyzuje, że największym ośrodkiem wypracowującym 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.
Kolejną zmianą są poprawki do par. 40 i 41 MSR 38 opisujących techniki wyceny powszechnie stosowanych 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 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 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.
Kolejną zmianą w MSR 9 jest poprawka w zakresie zabezpieczania przy użyciu umów wewnętrznych. Poprawka precyzuje, że jednostki nie mogą już stosować rachunkowości zabezpieczeń do transakcji między segmentami w indywidualnych sprawozdaniach finansowych. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 lub po tej dacie.
- 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 wynogów 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 zakresie 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.

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

7. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa 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, Grupa Kapitałowa 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, Strategie i plany rozwoju regionalnego, Projekty i wnioski do funduszy strukturalnych, Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu.

Źródło finansowania: fundusze strukturalne Unii Europejskiej

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.

Segment - "Usługi księgowe, audytorskie, prawne i inne"

Obejmuje następujące produkty wykonywane w jednostkach powiązanych:

- działalność rachunkowo-księgową
- działalność audytorską
- działalność prawniczą
- działalność windykacyjną
- działalność doradztwa personalnego

Segment - "Technologie medyczne"

Obejmuje działalność jednostki powiązanej w ramach wynalazczości innowacyjnych produktów medycznych.

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

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rachunek Zysków i Strat

01.01.2009 - 31.12.2009

	Działalność kontynuowana							
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Usługi księgowo, audytorskie, prawne i inne	Technologie medyczne	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	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	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	3 439	0	518	49 647	0	49 647
Sprzedaż między segmentami	0	0	1 810	0	0	1 810	-1 810	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	35 549	10 141	5 249	0	518	51 457	-1 810	49 647
Koszty sprzedaży	-30 277	-8 445	-4 624	-1 550	0	-44 896	1 801	-43 095
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-30 277	-8 445	-4 250	-1 550	0	-44 522	1 801	-42 721
koszty sprzedaży między segmentami			-374			-374		-374
Wynik na sprzedaży brutto								
Wynik segmentu	5 272	1 696	625	-1 550	518	6 561	-9	6 552
Nie przyporządkowane koszty						-5 681		-5 681
Wynik na sprzedaży						880		871
Pozostałe przychody operacyjne						1 700		1 700
Pozostałe koszty operacyjne						-984		-984
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności						-198	0	-198
Pozostałe przychody finansowe						1 193	-167	1 026
Pozostałe koszty finansowe						-219	1	-218
Wynik na sprzedaży udziałów						405		405
Zysk/Strata brutto						2 372	-166	2 602
Działalność zaniechana								
<i>podatek dochodowy</i>						23		23
Zysk/Strata netto						2 395	-166	2 625

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Bilans

31.12.2009

	Projekt Europejskie		Konsulting zarządczy i finansowy		Usługi księgowe, audytorskie, prawne i inne		Działalność kontynuowana		Wyłączenia	Razem
	Technologie medyczne	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009		
	31.12.2009			31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2009
Aktywa segmentu	200	580	3 189	749	518	5 236				5 236
Nie przyporządkowane aktywa					43 511	43 511		-2 436		41 075
Aktywa ogółem	200	580	3 189	749	44 029	48 747		-2 436		46 311
Zobowiązania segmentu	0	0	1 234	183	0	1 417				1 417
Nie przyporządkowane zobowiązania		0			15 027	15 027		-313		14 714
Zobowiązania ogółem	0		1 234	183	15 027	16 444		-313		16 131
Inne informacje dotyczące segmentów										
Nakłady inwestycyjne										
- rzeczowe aktywa trwałe	55	13	292	34	1593	1987		-9		1 978
- wartości niematerialne			31		3	34		0		34
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	71	165	139	18	319	712		1		713
Amortyzacja wartości niematerialnych		159	87		100	346		0		346
Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			131	37	209	377				377

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rachunek Zysków i Strat

01.01.2008 - 31.12.2008

	Działalność kontynuowana							
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Usługi księgowe, audytorskie, prawne i inne	Technologie medyczne	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2008 - 31.12.2008 tys PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys.PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys.PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys PLN
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	12 455	8 414	4 676	0	229	25 774	0	25 774
Sprzedaż między segmentami	0	0	1 065	0	433	1 498	-1 498	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	12 455	8 414	5 741	0	662	27 272	-1 498	25 774
Koszty sprzedaży	-14 439	-6 741	-4 804	0	0	-25 984	1 488	-24 496
koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-14 439	-6 741	-4 804	0		-25 984	1 488	-24 496
koszty sprzedaży między segmentami						0		0
Wynik na sprzedaży brutto								
Wynik segmentu	-1 984	1 673	937	0	662	1 288	-10	1 278
Nie przyporządkowane koszty						-7 215		-7 215
Wynik na sprzedaży						-5 927	-10	-5 937
Pozostałe przychody operacyjne						415		415
Pozostałe koszty operacyjne						-1 524		-1 524
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						214	0	214
Pozostałe przychody finansowe						1 447	-259	1 188
Pozostałe koszty finansowe						-235	0	-235
Zysk/Strata brutto						-5 610	-269	-5 879
Działalność zaniechana								

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Podatek dochodowy

Zysk/Strata netto

-27	-1	-28
-5 609	-269	-5 907

Bilans

31.12.2008

Działalność kontynuowana

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Usługi księgowe, audytorskie, prawne i inne	Technologie medyczne	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008	31.12.2008
Aktywa segmentu	216	681	3 107	0	0	4 004	-1 773	2 231
Nie przyporządkowane aktywa	0	0	0	0	32 949	32 949	0	32 949
Aktywa ogółem	216	681	3 107	0	32 949	36 953	-1 773	35 180
Zobowiązania segmentu	0		830	0	0	830	-175	655
Nie przyporządkowane zobowiązania	0		0	0	6 347	6 347	0	6 347
Zobowiązania ogółem	0		830	0	6 347	7 177	-175	7 002

Inne informacje dotyczące segmentów

Nakłady inwestycyjne

- rzeczowe aktywa trwałe					2462	2462	0	2 462
- wartości niematerialne					274	274	0	274
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	97	121	5		481	704	-5	699
Amortyzacja wartości niematerialnych	126	371	19		414	930	0	930
Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	115	129			74	318	0	318

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

	Przychody ze sprzedaży za okres		Suma aktywów na dzień		Nakłady inwestycyjne za okres	
	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Polska	49 620	25 473	46 311	35 180	2 012	2736
Pozostałe	27	301				
Razem	49 647	25 774	46 311	35 180	2 012	2736

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

Informacje dotyczące głównych klientów

Przychody Grupy kapitałowej w dużej mierze opierają się na środkach finansowych z Funduszy strukturalnych Unii Europejskiej, które stanowią wartość przekraczającą 10%.

Agencja Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) była w 2009 roku jedynym kontrahentem, którego udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów ogółem i wyniósł 50,7%. Realizowany na zlecenie ARP projekt pn. „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 50,6% przychodów. Projekt ten jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego w ramach Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki.

8. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 tys. PLN
Sprzedaż usług i produktów w tym:		
Programy szkoleniowo - doradcze	824	0
Usługi finansowane ze środków UE	34 226	12 455
Usługi księgowo-rachunkowe	2 214	2 248
Usługi audytorskie	1 188	1 924
Konsulting zarządczy i finansowy	10 141	8 414
Usługi prawnicze	433	0
Usługi windykacyjne	103	0
Inne	518	733
	<hr/>	<hr/>
	49 647	25 774
Pozostałe przychody operacyjne	1 700	415
Przychody finansowe	1 026	1 188
	<hr/>	<hr/>
	2 726	1 603
Razem:	<hr/> 52 373 <hr/>	<hr/> 27 377 <hr/>
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	48 815	27 377
utratę kontroli w spółkach zależnych	3 558	0
	<hr/>	<hr/>
Razem	52 373	27 377

9. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 – 31.12.2008 tys. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	1 058	1 671
Zużycie materiałów i energii	1 785	821
Usługi obce	30 294	14 665
Podatki i opłaty	732	927
Koszty pracownicze	13 554	12 171
Inne koszty rodzajowe	1 186	1 456
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowej działalności	150	164
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	665	827
koszty delegacji pracowniczych	169	210
inne koszty	202	255
Razem koszty rodzajowe	48 609	31 711
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-876	-1 859
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 805	-5 356
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	42 928	24 496
Wartość sprzedanych towarów	167	0
Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	43 095	24 496
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	39 630	24 496
utrata kontroli w spółkach zależnych	3 465	0
Razem	43 095	24 496

10. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 – 31.12.2008
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd (w tym 3 osoby na kontraktach menedżerskich)	4	4
Kadra zarządzająca (w tym 1 osoba na kontrakcie menedżerskim)	16	16
Pracownicy	106	109
Razem:	117	129
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	20	16
Razem zatrudnieni:	137	145

Nie ujęto w ogólnej liczbie pracowników osób zatrudnionych na podstawie umowy zlecenia.

Umowy zlecenia/o dzieło	181	82
-------------------------	-----	----

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Wynagrodzenia	10 892	9 469
Składki na ubezpieczenie społeczne	1 414	1 957
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	15	0
Inne świadczenia pracownicze	241	22
Razem:	12 562	11 448
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	992	723
Razem koszty zatrudnienia:	13 554	12 171
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	11 236	12 171
utratę kontroli w spółkach zależnych	2 318	0
Razem	13 554	12 171

11. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	71	23
Dotacja do działalności – zwrot kosztów operacyjnych	1 277	0
Spisane zobowiązania	48	103
Uzyskane odszkodowanie	7	85
Zwrot kosztów sądowych	19	11
Rozwiązanie rezerw	39	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	134
Zwrot kosztów związanych z zakupem nieruchomości	0	0
Nadwyżka inwentaryzacyjna	0	0
Dofinansowanie szkoleń	0	1
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	180	0
Korekty lat poprzednich	0	0
Przychody refakturowane	50	0
Pozostałe	4	58
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 700	415
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	1 628	415
utrata kontroli w spółkach zależnych	72	0
Razem	1 700	415

W 2009 roku spółka zależna Braster Sp. z o.o. otrzymała dotację na zrealizowanie projektu BreastLife w wysokości 1.277 tys PLN.

12. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2009 – 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	34	293
Wartość netto zlikwidowanego majątku	13	51
Koszty adaptacji biura	0	0
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Odpis aktualizujący należności	79	214
Darowizny	2	104
Koszty związane z likwidacją szkód	14	0
Opłaty sądowe i egzekucyjne	53	30
Koszty roku ubiegłego	0	0
Utworzone rezerwy - odprawy emerytalne	0	0
Utworzone rezerwy - przewidywane straty	523	436
Zapłacone kary	105	384
Spisane należności	90	0
Koszty refakturowane	44	0
Koszt wykupu środków trwałych	2	0
Pozostałe	25	12
Razem pozostałe koszty operacyjne	984	1 524
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	935	1 524
utratę kontroli w spółkach zależnych	49	0
Razem	984	1 524

13. DOTACJE RZĄDOWE

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	0	0
Otrzymane w trakcie roku	1 277	1
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	-1 277	-1
Na 31 grudnia	0	0
Dotacje do 1 roku	0	0
Dotacje powyżej 1 roku	0	0

14. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	435	671
Dywidendy	165	60
Zysk ze zbycia inwestycji	238	429
Zwiększenie wartości inwestycji	43	0
Przychody z pozostałych odsetek	45	12
Różnice kursowe	100	0
Pozostałe	0	16
Razem przychody finansowe	1 026	1 188
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	1 151	1 188
utratę kontroli w spółkach zależnych	-125	0
Razem	1 026	1 188

15. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	18	13
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	11	13
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	5	58
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	0	0
Koszty prowizji bankowych - umowy kredytowe	58	14
Odpis aktywów finansowych	38	56
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	88	73
Zapłacone odsetki budżetowe	0	4
Pozostałe	0	4
Razem koszty finansowania zewnętrznego	218	235
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	209	235
utratę kontroli w spółkach zależnych	9	0
Razem	218	235

16. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	54
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy		
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
Podatek odroczone (nota nr 12 podatek odroczone):	<u>-23</u>	<u>-27</u>
Przypadające na działalność kontynuowaną	0	-27
Przypadające na utratę kontroli w spółkach zależnych	-23	0
Razem	<u>-23</u>	<u>-27</u>
Obciążenia podatkowe wykazywane w rachunku Zysków i Strat	<u>-23</u>	<u>27</u>
Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	19%	19%

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	2 602	-5 879
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	<u>2 602</u>	<u>-5 879</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	<u>494</u>	<u>0</u>
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania – EFEKT PODATKOWY		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-497	-1 790
Przychody podatkowe nie będące przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	617	466
Koszty nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	446	620
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-254	-48
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-884	-1 864
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	0	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	0	54
Teoretyczny podatek	-78	-2 562
Podatek odroczony	-23	-27
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-23	27
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	-0,46%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	<u>0</u>	<u>0</u>
Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe	31.12.2009	31.12.2008
Bieżące aktywo podatkowe		
Należny zwrot podatku	<u>36</u>	<u>12</u>
Razem:	<u>36</u>	<u>12</u>
Bieżące zobowiązanie podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	<u>0</u>	<u>54</u>
Razem:	<u>0</u>	<u>54</u>

17. 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 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Zysk/Strata* netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty* na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	2 625	-6069
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	2 625	-6069

Liczba akcji (tys. szt)

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 925	9 494
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		0
Opcje na akcje		
Uprzywilejowane akcje zamienne		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	9 925	9 494

Działalność kontynuowana

Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* przypadającej na jedną akcję	0,26	-0,64
Zysk/Strata* wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty* rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	0,26	-0,64

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

18. PODATEK ODROZONY

Stawka podatku - 19%

	Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Rezerwy na koszty	103	57	53	-5
Rezerwa na urlopy	36	38	-2	4
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	16	13	3	0
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	123	30	93	29
Odpis aktualizujący należności związane z projektami europejskimi	24	0	24	0
Odpis aktualizujący należności handlowe	23	9	14	-7
Odpis przeterminowanych należności	0	7	-7	7
Przychody rozłożone w czasie	0	1	-1	1
Niezapłacone składki do ZUS	9	25	-16	1
Niewypłacone wynagrodzenia	0	47	-47	47
Wycena bilansowa należności handlowych	0	0	0	-2
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	12	-12	9
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	-14
Rezerwa na roczną korektę podatku VAT	16	0	16	0
Rezerwa na przewidywane straty	155	83	72	83
Strata podatkowa	361	678	-317	-6
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	7		7	0
Utrata kontroli - rozliczenie sprzedaży aktywów netto	-15		-15	0
Zaokrąglenia	2	1		
Razem:	860	1 001		

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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
	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	1	24	23	-23
amortyzacja bilansowa jest niższa od podatkowej	9	0	-9	0
Nadwyżka zobowiązań z tytułu leasingu nad wartością bilansową środków trwałych w leasingu	10	9	-1	-4
Wycena bilansowa należności handlowych	1		-1	0
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych	0	0	0	1
Wycena bilansowa środków pieniężnych	3	12	9	-12
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	392	501	109	-279
Przychody - wycena projektów finansowanych ze środków unijnych		0	0	152
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	1	27	26	58
Zwiększenie wartości inwestycji	23	0	-23	
Przychody rozliczane w czasie (rozliczenia bierne)	0	16	16	-16
Utrata kontroli - rozliczenie sprzedaży aktywów netto	-7	0	7	0
Zaokrąglenia	0	1	1	3
Razem	433	590		
Zaokrąglenia			1	0
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego			23	27
Prezentacja w bilansie				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	860	1 001		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	433	590		

19. DYWIDENDY

W roku 2008 została wypłacona dywidenda za rok obrotowy 2007 w wysokości 1.627 tys. PLN, czyli w wysokości 0,16 PLN na jedną akcję.

W 2008 roku Spółka poniosła stratę. W 2009 roku nie została dokonana wypłata dywidendy dla akcjonariuszy DGA S.A.

20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Nakłady na niezakończone prace rozwojowe	Oprogramow anie komputerow e	Patenty, licencje, inne	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2008	4 033	0	2 166	394	6 593
Zwiększenia	0	0	186	88	274
w tym wytworzone wewnętrznie					0
Zmniejszenia	0	0	-1	0	-1
Na dzień 31 grudnia 2008	4 033	0	2 351	482	6 866
Na dzień 1 stycznia 2009	4 033	0	2 351	482	6 866
Zwiększenia	46	17	25	180	268
zakup bezpośredni	0	10	6	28	44
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	46	7	19	152	224
Zmniejszenia	-3 533	0	-676	-183	-4 392
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-62	-10	-26	-203	-301
Na dzień 31 grudnia 2009	484	7	1 674	276	2 441
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2008	-3 250	0	-1 592	-271	-5 113
Amortyzacja za rok	-586	0	-281	-63	-930
Zbycie majątku	0	0	2	0	2
Na dzień 31 grudnia 2008	-3 836	0	-1 871	-334	-6 041
Na dzień 1 stycznia 2009	-3 836	0	-1 871	-334	-6 041
Zwiększenia:	-147	0	-168	-125	-440
Amortyzacja za rok	-124	0	-155	-67	-346
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	-23	0	-13	-58	-94
Zmniejszenia:	3 564	0	694	260	4 518
Zbycie majątku	0	0	0	37	37
Likwidacja majątku	3 533	0	676	146	4 355
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	31	0	18	77	126
Na dzień 31 grudnia 2009	-419	0	-1 345	-199	-1 963
Koszty prac badawczych i rozwojowych					
			Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN	
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.			-124	-586	

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

21. 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 2008	2 809	3 220	660	636	9	7 334
Zwiększenia	7	288	405	40	1 724	2 462
Zakup bezpośredni	7	288	405	40	1 724	2 462
Zmniejszenia	0	-623	-600	-30	-555	-1 806
Na dzień 31 grudnia 2008	2 816	2 885	465	646	1 178	7 990
Na dzień 1 stycznia 2009	2 816	2 885	465	646	1 178	7 990
Zwiększenia	1 275	408	393	85	259	2 420
Zakup bezpośredni	1 275	201	199	44	259	1 978
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	0	207	194	41	0	442
Zmniejszenia	0	-578	0	-47	-1 437	-2 062
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	0	-278	-260	-55	0	-593
Zaokrąglenia						0
Na dzień 31 grudnia 2009	4 091	2 437	598	629	0	7 755
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2008	-470	-2 561	-426	-417	0	-3 874
Amortyzacja za rok	-154	-340	-86	-119		-699
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	614	409	13		1 036
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						0
Na dzień 31 grudnia 2008	-624	-2 287	-103	-523	0	-3 537
Na dzień 1 stycznia 2009	-624	-2 287	-103	-523	0	-3 537
Amortyzacja za rok	-168	-332	-135	-78		-713
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	0	-125	-38	-14	0	-177
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży		565		75		640
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	0	167	51	19	0	237
Zaokrąglenia						0
Na dzień 31 grudnia 2009	-792	-2 012	-225	-521	0	-3 550
Na dzień 31 grudnia 2008	-624	-2 287	-103	-523	0	-3 537

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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
Na dzień 1 stycznia 2008	2 339	659	234	219	9	3 460
w tym w leasingu	0	0	90		0	
Na dzień 31 grudnia 2008	2 192	598	362	123	1 178	4 453
w tym w leasingu	0	0	0	0	0	
Na dzień 1 stycznia 2009	2 192	598	362	123	1 178	4 453
w tym w leasingu			0			
Na dzień 31 grudnia 2009	3 299	425	373	108	0	4 205
w tym w leasingu						

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych.

Przeszacowanie budynków i budowli

	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Cena nabycia	1 213	1 213
Umorzenie i odpisy aktualizujące	-103	-84
Wartość księgowa netto	1 110	1 129
Wartość godziwa netto	1 234	1 244

Powyższe wartości dotyczą tylko nieruchomości które zostały przeszacowane. Pozostałe nieruchomości o wartości netto 2184 tys PLN nie podlegały aktualizacji od momentu nabycia, bowiem wg spółki ich wartość zbliżona z wartością rynkową.

22. 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
PBS DGA Sp. z o.o.	Sopot	2 500	20	20	praw własności
DGA Energia Sp. z o.o.	Poznań	110	40	40	praw własności
Razem:		2 610			

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa

	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	2 500	2 600
Objęcie udziałów/akcji	110	
Wniesienie dopłat do kapitału	40	
Wniesienie dopłat zwrotnych do kapitału	40	
Zwrot dopłat do kapitału		-100
Odpisy aktualizujące		
Na 31 grudnia	2 690	2 500

W dniu 26 stycznia 2009 roku została założona Spółka DGA Energia Sp. z o.o., w której DGA S.A. objęła 50% udziałów.

W dniu 19 czerwca zawarta została zmiana w umowie Spółki zależnej DGA Energia Sp. z o.o. poprzez podwyższenie kapitału zakładowego i wprowadzenie nowego inwestora – firmę Polnet – Biogaz Sp. z o.o. Polnet - Biogaz Sp. z o.o. objął 25 zwykłych udziałów nieuprzywilejowanych w zamian za wkład pieniężny w wysokości 50.000,-PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych), co daje 20% ogólnej liczby głosów. Zmieniła się również struktura udziałów.

Rejestracja transakcji nastąpiła w sierpniu 2009 r. W związku z powyższym z dniem 31.07.2009 r. DGA SA utraciło kontrolę nad Spółką.

Do dnia 31.07.2009 Spółka DGA Energia Sp. z o.o. była konsolidowana metodą pełną, od dnia 01.08.2009 jest konsolidowana metodą praw własności.

Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. ma na dzień bilansowy 40% udziału w kapitale zakładowym spółki DGA Energia Sp. z o.o. o wartości netto 110 tys. PLN.

Spółka DGA S.A. w 2009 roku wniosła dopłaty do kapitału na rzecz DGA Energia Sp. z o.o. w wysokości 40 tys. PLN., które zwiększyły bilansową wartość posiadanych udziałów.

Spółka DGA S.A. w 2009 roku wniosła również zwrotne dopłaty do kapitału na rzecz PBS DGA Sp. z o.o., w wysokości 40 tys. PLN, które wykazywane są w bilansie w pozycji "Pozostałe należności"

23. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNE

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA AUDYT Sp. z o.o.	Poznań	540	73,90%	48,60%	proporcjonalna
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	Poznań	920	74,80%	49,70%	proporcjonalna
Razem:		1 460			
Inwestycje w jednostkach współzależnych - wartość bilansowa		31.12.2009	31.12.2008		
		tys. PLN	tys. PLN		
Na 1 stycznia		1 710	1 710		
Objęcie udziałów/akcji					
Dopłata do kapitału					
Sprzedaż udziałów		-250			
Odpisy aktualizujące					
Na 31 grudnia		1 460	1 710		

W dniu 06.11.2009 r. Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zawarło umowy dotyczące zmian struktury właścicielskiej w spółkach zależnych: DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. i DGA Audyt Sp. z o.o. Konieczność dokonania tej operacji wynika z działalności statutowej prowadzonej przez DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. oraz DGA Audyt Sp. z o.o. W zakresie działalności tych spółek znajduje się bowiem badanie sprawozdań finansowych.

Zgodnie natomiast z art. 47 pkt 4) ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.09.77.649), podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych może być wyłącznie jednostka, w której czynności rewizji finansowej wykonują biegli rewidenci, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych i prowadząca działalność w formie spółki kapitałowej spełniającej następujące wymagania:

- większość członków zarządu stanowią biegli rewidenci zatwierdzeni co najmniej w jednym państwie Unii Europejskiej; jeżeli zarząd składa się z nie więcej niż 2 osób, jedną z nich jest biegły rewident,
- większość głosów na zgromadzeniu wspólników posiadają biegli rewidenci lub podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych, zatwierdzeni co najmniej w jednym państwie Unii Europejskiej,
- większość w organach nadzorczych stanowią biegli rewidenci zatwierdzeni co najmniej w jednym państwie Unii Europejskiej.

Tym samym w pierwszej kolejności doszło do nabycia udziałów spółek przez członków zarządu (biegłych rewidentów) a następnie w ramach NZW spółek doszło do zmiany umów spółek, w ramach których uprzywilejowano udziały zbyte przez DGA S.A. (będących własnością członków zarządów).

Z chwilą uprawomocnienia się postanowienia w przedmiocie rejestracji zmian w Rejestrze Przedsiębiorców KRS, spółki: DGA Audyt Sp. z o.o. i DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. spełniać będą wszelkie wymagania ustawowe wyszczególnione w przepisie powołanym powyżej.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zidentyfikowało urtatek kontroli nad powyższymi spółkami na dzień 31 grudnia 2009 roku. Na ten dzień DGA S.A. traktuje wyżej wymienione spółki jako współkontrolowane.

24. UTRATA KONTROLI W SPÓŁKACH ZALEŻNYCH

Łączne wyniki Spółek zależnych, w których DGA S.A. utraciło kontrolę uwzględnione w rachunku zysków i strat przedstawiono poniżej. Porównywalny rachunek zysków i strat i przepływy pieniężne przedstawiono także retrospektywnie.

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Rachunek Zysków i Strat		
Przychody netto ze sprzedaży (nota 6)	3 250	4 172
Koszty działalności ogółem (nota 7)	-3 582	-4 044
Pozostałe przychody operacyjne (nota 9)	72	1
Pozostałe koszty operacyjne (nota 10)	-49	-93
Przychody finansowe (nota 12)	80	33
Koszty finansowe (nota 13)	-10	-66
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-239	3
Podatek dochodowy	-23	27
Zysk/Strata netto	-216	-23
Wynik ze sprzedaży udziałów / Wynik na utracie kontroli	405	

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Przepływy pieniężne		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-475	311
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	332	-298
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-75	47
Przepływy pieniężne netto	-218	60

W przypadku spółek DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o., DGA Audyt Sp. z o.o., DGA Energia Sp. z o.o. nastąpiła utrata kontroli.

W takim przypadku transakcje te rozliczono tak, jak przy każdej utracie kontroli. Ustalono zysk na sprzedaży aktywów jednostki zależnej. Pozostałe po sprzedaży udziały na dzień utraty kontroli wyceniono w wartości godziwej i na jej podstawie zastosowano konsolidację proporcjonalną oraz konsolidację metodą praw własności.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN
Wartość księgowa zbytych aktywów netto		
Aktywa trwałe	543	0
Wartości niematerialne	165	0
Rzeczowe aktywa trwałe	320	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	59	0
Aktywa obrotowe	1 634	0
Zapasy	5	0
Udzielone pożyczki	24	0
Należności z tytułu dostaw i usług	485	0
Pozostałe należności	403	0
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	16	0
Srodki pieniężne i ich ekwiwalenty	702	0
Zobowiązania długoterminowe	-86	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-3	0
Rezerwa na podatek odroczonego	-28	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-55	0
Zobowiązania krótkoterminowe	-570	0
Rezerwy	-60	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-146	0
Pozostałe zobowiązania	-310	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-55	0
Zbyte aktywa netto	1 521	0
Zapłata		
	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN
Zapłacona w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	190	0
Zysk ze sprzedaży		
Zapłata	190	0
Zbyte aktywa netto	-1.521	0
Udziały niesprawujące kontroli	226	0
Wartość udziałów pozostała po zbyciu	1.510	0
Razem	405	0

25. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
		tys. PLN	%	%	
DGA HCM Sp. z o.o.	Warszawa	455	100	100	Pełna
Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. Komandytowa	Poznań	91	70	70	Pełna
JPW DGA Sp. z o.o.	Toruń	21	35	35	Pełna
Braster Sp. z o.o.	Warszawa	750	48	48	Pełna
Razem:		1 317			
Odpis aktualizujący wartość udziałów w DGA HCM Sp. z o.o.		200			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		1 117			

Odpis został dokonany w 2005 roku i od tego czasu spółka nie zidentyfikowała przesłanek umożliwiających rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego.

W dniu 18 marca 2009 r. Zgromadzenie Wspólników Braster Sp z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Na mocy tej uchwały DGA S.A. objęła 116 udziałów o łącznej wartości nominalnej 58.000 zł, stanowiących dokładnie 48,33% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w zamian za wkład w wysokości 750 tys. zł.

26. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia brutto	182	58
Zwiększenia	3 864	6 783
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji		
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane		
Akcje zwykłe - notowane	3 864	6 659
Fundusze inwestycyjne		124
Zmniejszenia	2 464	6 659
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji		
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	40	
Akcje zwykłe - notowane	2 302	6 659
Fundusze inwestycyjne	122	
Na 31 grudnia brutto	1 582	182
w tym		
Długoterminowe	2 797	60
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	2 777	
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	20	60
Akcje zwykłe - notowane	0	
Fundusze inwestycyjne		
Krótkoterminowe	1 562	122
Akcje zwykłe - notowane	1 562	122
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto	1 562	182
w tym		
Długoterminowe	20	60
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki powiązane podlegające konsolidacji	0	0
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	20	60
Krótkoterminowe	1 562	122
Akcje zwykłe - notowane	1 562	122

Akcje/udziały nienotowane

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

27. ZAPASY

Spółka ani na 31.12.2009, ani na 31.12.2008 nie posiadała zapasów.

28. UDZIELONE POŻYCZKI

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	26	5
Udzielenie pożyczek	50	36
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	18	36
Spłata pożyczek	-50	-15
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-26	-15
Na 31 grudnia	18	26
w tym		
część długoterminowa	0	15
w tym kapitał	0	15
w tym odsetki	0	15
część krótkoterminowa	18	11
w tym kapitał	17	10
w tym odsetki	1	1

Na udzielone pożyczki składają się pożyczki udzielone pracownikom spółki współkontrolowanej.

29. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	18 844	1 672
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	106	58
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	7	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	866	948
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	204	23
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	104	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	254	269
Należności nieściągalne i wątpliwe	64	81
Razem należności handlowe brutto	20 449	3 051
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-104	-81
Razem należności handlowe netto	20 345	2 970
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	388	240
Dochodzone na drodze sądowej	11	12
Należności z tytułu usług w toku oraz konsorcjów	6 125	4 247
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	443	342
Rozliczenia EFS	737	0
Wpłacone wadium	20	0
Pozostałe należności	196	602
Razem pozostałe należności brutto	7 920	5 443
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-126	-153
Razem pozostałe należności netto	7 794	5 290
Razem należności brutto:	28 369	8 494
Razem odpis aktualizujący należności	-230	-234
Razem należności netto:	28 139	8 260
Przypadające na:		
działalność kontynuowaną	27 816	8 260
utrata kontroli w spółkach zależnych	323	0
Razem	28 139	8 260

30. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe tys. PLN	Odpis aktualizujący należności inne tys. PLN	Razem tys. PLN
01.01.2008	94	0	94
Zwiększenie, z tytułu:	64	153	217
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	64	153	217
Zmniejszenie, z tytułu:	-77	0	-77
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-26	0	-26
Kwoty spisane jako nieściągalne	-51	0	-51
Kwoty odzyskane w ciągu roku			
31.12.2008	81	153	234
01.01.2009	81	153	234
Zwiększenie, z tytułu:	80	33	113
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	53	33	86
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	27		27
			0
Zmniejszenie, z tytułu:	-57	-60	-117
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-12	0	-12
Kwoty spisane jako nieściągalne	0	0	0
Odpisy związane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku	-2	-60	-62
Odpisy związane i odzyskane w ciągu roku	-7	0	-7
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-36	0	-36
31.12.2009	104	126	230

**31. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE WEDŁUG WARTOŚCI
GODZIWEJ PRZEZ WYNIK**

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	184	243
Zwiększenia	75	0
wzrost wartości	64	0
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	11	0
Zmniejszenia	-248	-59
Zbycie	-227	
utrata wartości	-5	-59
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-16	0
Na 31 grudnia	11	184

32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	1 841	1 598
Lokaty krótkoterminowe	5 619	15 539
Razem	7 460	17 137

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. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej. *

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	1 841	1 598
Lokaty krótkoterminowe	5 619	15 539
	7 460	17 137
Kredyt w rachunku bieżącym (nota 34, 34a)	0	0
Razem	7 460	17 137

33. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Rzeczowe aktywa trwałe - środki transportu - w spółce zależnej	0	70
Razem aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0	70

34. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	31.12.2009 liczba akcji w tys.	31.12.2008 liczba akcji w tys.
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		
Akcje zwykłe po 1,00 PLN każda	10 170	10 170

W ciągu roku obrotowego 2008 nominalny kapitał podstawowy został podwyższony o kwotę 7.910 tys. PLN. poprzez emisję 7.910 tys akcji zwykłych o wartości 1,00 zł każda.

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:

Na 1 stycznia	10 170	2 260
Wyemitowane dnia 25-01-2008 za 1 zł każda.		7 910
Na 31 grudnia	10 170	10 170
	31.12.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	10 170	10 170

Struktura własności:

	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	3 558 932	3 558 932	34,99%	34,99%
w tym akcje uprzywilejowane:	784 000	784 000	7,71%	7,71%
Roman Karkosik	997 500	997 500	9,81%	9,81%
w tym akcje uprzywilejowane:	0	0	0	0
DGA SA (w celu umorzenia)	1 127 768	1 127 768	11,08%	11,08%
Anna Szymańska	518 802	518 802	5,10%	5,10%
W tym akcje uprzywilejowane:	96 000	96 000	0,94%	0,94%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	3 966 998	3 966 998	39,00%	39,00%
W tym akcje uprzywilejowane	40 066	40 066	0,39%	0,39%

35. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	21 505	14 161
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną	0	7 910
Koszty emisji kapitału akcyjnego	0	-566
Pokrycie straty	-1 041	0
Na 31 grudnia	20 464	21 505

36. KAPITAŁ ZAPASOWY

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	1.014	0
Zwiększenia, z tytułu:	0	1.014
Przeznaczenie części zysku netto za 2006 rok na kapitał zapasowy	0	1.014
Zmniejszenia, z tytułu:	-1.014	0
Pokrycie straty	-1.014	0
Na 31 grudnia	0	1.014

37. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	98	98
Zwiększenia	0	0
Tytuł		
Zmniejszenia	0	0
Tytuł		
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 aktualizacji wyceny.

Na kapitał z aktualizacji wyceny składa się różnica z wyceny nieruchomości w wartości godziwej, wykazywanych w nocy 21, z uwzględnieniem podatku odroczonego..

38. ZYSKI ZATRZYMANE

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN
Na 1 stycznia	-3 638	5 496
Wypłacone dywidendy	0	-1 627
Zysk netto za rok obrotowy	2 745	
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny	0	-10
Strata netto za rok obrotowy	0	-6 069
Korekta błędu podstawowego	0	-414
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	-1 014
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	2055	0
zakrąglenia	1	
Na 31 grudnia	1 163	-3 638

39. KOREKTA BŁĘDU PODSTAWOWEGO

tytuł korekty:	2008 tys. PLN
Korekta księgowania wartości sprzedaży dotyczącej rozliczeń konsorcjantów za 2007 roku	-184
Utworzenie rezerwy na koszty ZUS dotyczące lat ubiegłych	-115
Korekta błędnego księgowania kosztów w 2007 roku w ciężar rozliczeń z konsorcjantami	-115
	-414

Grupa w 2009 roku nie zidentyfikowała czynników, które powodowałyby konieczności księgowania w trybie błędu podstawowego.

40. AKCJE WŁASNE

Akcje własne przeznaczone do umorzenia	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN
Na 1 stycznia	-1 352	0
Zakup	-719	-1 352
Na 31 grudnia	-2 071	-1 352

Akcje własne przeznaczone do umorzenia	31.12.2009	31.12.2008
	SZT	SZT
Na 1 stycznia	-725 385	0
Zakup	-402 383	-725 385
Na 31 grudnia	-1 127 768	-725 385

Spółka na 31.12.2009 posiada 1.127.768 akcji własnych zakupionych celem umorzenia. Spółka otrzymała w dniu 23.02.2010 postanowienie Sąd Rejonowy 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..

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 Doradztwa Gospodarczego 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..

41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN
do 1 miesiąca	0	58
od 1 do 3 miesięcy		
od 3 do 6 miesięcy		
od 6 do 12 miesięcy	41	
od 1 do 5 lat	41	
powyżej 5 lat		
Razem:	82	58
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	0	0
Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	82	58
w tym:		
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	82	0
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-110	0
Zmiana związana ze sprzedażą udziałów	-28	0

Na dzień 31.12.2009 Spółka posiada środki trwale użytkowane na podstawie leasingu finansowego. Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. W okresie zakończonym 31 grudnia 2009 roku średnie nominalne oprocentowanie zobowiązań leasingowych wynosiło 4,49%. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w złotych polskich. Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Spółki nie różni się istotnie od ich wartości księgowej. Zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

42. KREDYTY I POŻYCZKI

	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty i pożyczki bankowe	5 487	0
Razem	5 487	0
w tym		
Kredyty i pożyczki płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	5 487	0
Powyżej 12 miesięcy - do 2 lat		
W okresie od 3 do 5 lat		
Powyżej 5 lat		
Razem	5 487	0

43. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
do 1 miesiąca	2 538	1 234
od 1 do 3 miesięcy	39	57
od 3 do 6 miesięcy	64	29
od 6 do 12 miesięcy	0	23
powyżej 12 miesięcy	3	35
Razem:	2 644	1 378

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:
 Zobowiązania są realizowane po zatwierdzeniu wydatków przez osoby odpowiedzialne zgodnie z terminami płatności zawartymi w dokumentach..

44. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN
Tytuł		
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 102	819
z tytułu wynagrodzeń	42	391
Inne	36	240
rozliczenia międzyokresowe	938	86
zaliczki otrzymane na dostawy	3 289	2 343
z tytułu realizowanych projektów EFS	475	0
z tytułu dostępu do oprogramowania	11	0
Razem:	5 893	3 879

Struktura wiekowa		
do 1 miesiąca	2 082	3 649
od 1 do 3 miesięcy	3 216	219
od 3 do 6 miesięcy	109	0
od 6 do 12 miesięcy	475	0
powyżej 12 miesięcy	11	11
Razem:	5 893	3 879

45. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Odprawa emerytalna i
nanagrody jubileuszowe

tys. PLN

01.01.2008	74
Zwiększenie	9
Wykorzystanie	-10
31.12.2008	73
w tym	
Rezerwy do 1 roku	1
Rezerwy powyżej 1 roku	72
01.01.2009	73
Zwiększenie	23
Wykorzystanie	-7
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-3
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	2
31.12.2009	88
w tym	
Rezerwy do 1 roku	0
Rezerwy powyżej 1 roku	88

46. REZERWY

	Rezerwa na niewykorzystane urlopy tys. PLN	Rezerwa na koszty tys. PLN	Rezerwa na koszt kar umownych tys. PLN	Rezerwa na premie i podobne tys. PLN	Razem tys. PLN
01.01.2008	341	85	0	0	426
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	262	151	265	289	967
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-358	-65	0	0	-423
31.12.2008	245	171	265	289	970
w tym					
Rezerwy do 1 roku	245	171	265	289	970
01.01.2009	245	171	265	289	970
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	475	523	1 050	560	2 608
Zwiększenie z tytułu uzyskania współkontroli - na dzień uzyskania współkontroli	38	7			
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-474	-236	-500	-849	-2 059
Zmniejszenie z tytułu utraty kontroli nad jednostką zależną - na dzień utraty kontroli	-51	-9			
31.12.2009	233	456	815	0	1 504
w tym					
Rezerwy do 1 roku	233	456	815	0	1 504

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwa na koszty

Spółka w 2008 zawiązała rezerwę na koszty ubezpieczeń społecznych naliczone przez ZUS w trakcie kontroli - rezerwa została wykorzystana w kwocie 97 tys. PLN Pozostała część została rozwiązana w 2009 roku. W 2009 roku Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne usługi posprzedażowe związane z projektami wykonywanymi na zlecenie Ministerstwa Skarbu.

Rezerwa na koszt kar umownych

Spółka utworzyła w 2008 roku rezerwę na karę umowną dotyczącą projektu wykonywanego dla Ministerstwa Rozwoju Regionalnego, która została zapłacona w styczniu 2009 roku. W 2009 roku Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne straty z tytułu kar umownych dotyczących wykonywanych usług.

Rezerwa na premie i podobne

Spółka z racji zaplanowanych wypłat premii dla pracowników w 2008 utworzyła na ten cel rezerwę, która została wykorzystana do dnia bilansowego.

47. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

W dniu 23 sierpnia 2007 roku Doradztwo Gospodarcze 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.

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 2009 roku Spółka nie korzystała z kredytu. W związku z czasową rezygnacją z kredytu w rachunku bieżącym, do dyspozycji Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku pozostawał kredyt obrotowy w kwocie 2 mln PLN.

W dniu 09 września 2009 roku Doradztwo Gospodarcze 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, na który składają się:

spłata kredytu w terminie:

- do 28.02.2010 w kwocie 2 mln zł
- do 31.03.2010 w kwocie 4 mln zł

Spłata wierzytelności związanych z wykorzystaniem limitu zabezpieczona jest umową o przelew wierzytelności z umowy na realizację usługi szkoleniowo-doradczej z dn. 20.02.2009r. zawartej z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A.. Średnie efektywne oprocentowanie kredytów ustalane jest w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.

Na dzień sporządzenia sprawozdania kredyt celowy został spłacony w całości.

48. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono istotne zabezpieczenia i obciążenia ustanowione na majątku Spółki:

Lp.	Nr pozycji rejestru zastawów / KW	Zastawnik / Wierzyciel hipoteczny	Przedmiot zastawu	Suma / Wysokość kwoty zastawu	Ustawy
1.	WA4M/00159800/2	PKO BP S.A. Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu	hipoteka umowna kaucyjna: - mieszkanie ul. Marszałkowsk a 83/47 Warszawa - mieszkanie ul. Łucka 15/501 Warszawa - mieszkanie ul. Marszałkowsk a 83/49, Warszawa	1.737 tys.PLN	zabezpieczenie wierzytelności banku z tytułu umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w kwocie 4 mln PLN z dn. 23 sierpnia 2007 roku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przywłaszczenie, zastawy) nie występowały.

49. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku posiadała należności warunkowe w kwocie 20 tys. zł z tytułu otrzymanej gwarancji należytego wykonania umowy. w kwocie 20 tys. PLN z tytułu otrzymanej gwarancji należytego wykonania umowy.

50. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. odpowiada jako komandytariusz za zobowiązania spółki Kancelaria Prawna Piszcz i Wspólnicy Spółka Komandytowa do wysokości kwoty stanowiącej sumę komandytową – 20 tys. zł oraz jako komandytariusz spółki Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa odpowiada za zobowiązania tej spółki do wysokości sumy komandytovej – 91 tys. zł. Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. posiada zobowiązanie do objęcia w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej Braster Sp. z o.o. 9 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, za kwotę 750.000 zł i tym samym osiągnięcia 50% udziału w kapitale zakładowym, pod warunkiem łącznego ziszczenia się dwóch warunków wskazanych w umowie inwestycyjnej. Aktualnie – zgodnie z założeniami podpisanej umowy – ziszczył się pierwszy z warunków co oznacza, iż z chwilą wpisu urzędzenia o nazwie Tester BRASTER™ do „Rejestru wyrobów medycznych i podmiotów odpowiedzialnych za ich wprowadzenie do obrotu i do używania”, podjęte zostaną przez wspólników Braster Sp. z o.o. działania ukierunkowane na objęcie przez Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. nowych udziałów. Dodatkowo, po objęciu łącznie 50% udziałów, Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zobowiązane jest do udzielenia Braster Sp. z o.o. pożyczki celowej w kwocie 1,5 mln zł.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy, złożyło zabezpieczenie w postaci weksli na łączną sumę 11 484 tys. PLN

51. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej		
Amortyzacja bilansowa	1058	1 678
Amortyzacja	1058	1 678
Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	-92
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	0	-92
zakup towarów	-3	61
wydanie towarów na potrzeby jednostki	3	
Zmiana stanu zapasów	0	61
Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-20 021	10 612
Wpłata dopłat y do kapitału	40	0
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	30	
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	-19 951	10 612
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 221	-4 688
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 221	-4 688
Dywidendy i udziały w zyskach	-14	-108
Odsetki od lokat otrzymane	-474	-11
Odsetki od pożyczki otrzymane	-1	
Odsetki od kredytów zapłacone	7	27
Odsetki od leasingu zapłacone		
Zysk ze sprzedaży akcji	-51	-208
Wycena aktywów krótkoterminowych finansowych przeznaczonych do sprzedaży		51
Odsetki zapłacone	16	
Odsetki i udziały w zyskach	-517	-249
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności inwestycyjnej		
Nabycie majątku	-376	-2 187
Wydatki na zakup majątku trwałego	-376	-2 187

52. 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	
	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN
Klasy instrumentów finansowych				
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 562	184	1 562	184
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	0	184	0	184
Udzielone pożyczki	18	26	18	26
Środki pieniężne	7 460	17 137	7 460	17 137
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	82	58	82	58

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

53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

w dniu 23 lutego 2010 roku DGA S.A. otrzymała postanowienie z dnia 17 lutego 2010 roku wydane przez Sąd Rejonowy 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.

Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło na skutek umorzenia 1.127.768 akcji własnych stanowiących 11,0892 % udziału w kapitale zakładowym i dających 1.127.768 głosów stanowiących 11,0892 % ogólnej liczby głosów. Umorzone akcje zostały nabyte przez DGA S.A. w zamian za kwotę 2.071.328,16 PLN.

W dniu 19 stycznia 2010 roku na Uchwałę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników dokonano podwyższenia kapitału zakładowego spółki stowarzyszonej DGA Energia Sp. z o.o. z kwoty 275 000,00 PLN do kwoty 477 000,00 PLN poprzez ustanowienie nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 PLN każdy.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. objęło w zamian za wkład pieniężny 49 udziałów o wartości 49 000,00 PLN. Tym samym udział procentowy Spółki DGA S.A. nie uległ zmianie. Nabyte udziały do dnia sporządzenia sprawozdania zostały opłacone.

54. SPRAWY SPORNE

Nie wystąpiły żadne istotne sprawy sporne, których wartość jest większa niż 10% kapitałów własnych.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

55. 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		Przychody finansowe - odsetki		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
DGA S.A.										
DGA Audyt Sp. z o.o.	106	106	6	35	1	0	0	17	11	2
DGA HCM Sp. z o.o.	79	62	479	181	0	0	13	39	0	0
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. K.	8	11	335	228	0	0	15	26	0	10
JPW - DGA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Braster Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	272	253	504	488	0	0	70	73	0	0
Razem jednostki zależne:	465	432	1 324	932	1	0	98	155	11	12
DGA Energia Sp. z o.o.	65	0	0	0	0	0	0	0	37	0
PBS DGA Sp. z o.o.	3	0	200	0	0	0	0	0	4	0
Razem jednostki stowarzyszone	68	0	200	0	0	0	0	0	41	0
RAZEM	533	432	1 524	932	1	0	98	155	52	12

Zarówno na dzień 31.12.2008 jak i na dzień 31.12.2009 Spółka nie ma pożyczek otrzymanych ani udzielonych w ramach Grupy Kapitałowej. W roku 2009 została zawarta, na zasadach rynkowych umowa pożyczki 50 tys. PLN pomiędzy Spółką DGA S.A. a DGA Audyt Sp. z o.o. Umowa została zawarta i spłacona w 1 półroczu 2009 r. Zapłacone odsetki zostały zaprezentowane powyżej.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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	Za okres
	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd										
Andrzej Głowacki	144	146	0	0	403	412	0	569	547	1.127
Anna Szymańska	120	122	0	0	429	400	0	83	549	605
Mirosław Marek	120	120	0	0	386	333	0	3	506	456
Janusz Wiśniewski	546	662	21	0	0	0	0	0	567	662
Razem Zarząd	930	1 050	21	0	1 218	1 145	0	655	2 169	2.850
Prokurenci										
Anna Olszowa	236	236	0	0	0	0	0	0	236	236
Michał Borucki	96	94	0	0	158	176	0	0	254	270
Razem Prokurenci	249	330	0	0	157	176	0	0	490	506

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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	
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	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	tys. PLN
Rada Nadzorcza										
Działoszyński Karol	8	12	0	0	0	0	0	0	8	12
Gosieniecki Piotr	14	18	0	0	0	0	0	0	14	18
Guliński Jacek	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Gwiazdowski Robert	5	5	0	0	0	0	0	0	5	5
Komornicki Leon	5	7	0	0	12	24	0	0	17	31
Kozioł Tomasz	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
Lachowicz Michał	10	8	0	0	0	0	0	0	10	8
Steinhoff Janusz	0	16	0	0	15	35	0	0	15	51
Szperliński Romuald	5	5	0	0	0	0	0	0	5	5
Razem	47	79	0	0	27	59	0	0	74	138

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

Grupa Kapitałowa Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w roku 2009 i 2008 nie zidentyfikowała przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Za okres 01.01.2009 - 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 - 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd	0	60	0	450	135	67	23	33
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0	2	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	0	86	47	0	9
Razem:	0	60	0	450	221	116	23	42

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 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 z wyjątkiem pożyczek		Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Osoby prawne	0	0	0	0	135	0	23	0
Osoby fizyczne	0	0	0	450	77	0	9	18
Razem:	0	0	0	450	212	116	32	18

Transakcje z podmiotami powiązanymi 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
	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
	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	0	0	0	0	0
Razem:	0	0	18	0	0	0	0	0

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

56. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu operacyjnego oraz udzielane i otrzymane w ramach Grupy Kapitałowej pożyczki. 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 2 mln PLN (do 2010 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 jest oparta na zmiennej stopie procentowej liczonej w oparciu o WIBOR 1M. Jednocześnie jest on zabezpieczony umową o przelew wierzytelności z umowy, na realizację której jest on zaciągnięty. Kredyt został spłacony do dnia sporządzenia sprawozdania. Zmiana stopy oprocentowania osiągnięta w okresie była nieistotna.

	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Średnie zadłużenie w okresie	631	0
Stopa % 1M WIBOR na dzień bilansowy	3,76%	5,61%
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku stopy %	4,00%	0,50%
Różnica w wysokości odsetek i wpływ na wynik finansowy netto	1	0

Analiza wrażliwości na zmiany kursu walut - EURO

Ze względu na fakt, że na dzień bilansowy kwota 1 476 tys. PLN aktywów netto denominowana jest w EURO, Spółka jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut, niemniej jednak biorąc pod uwagę niskie wahania kursu Euro ryzyko nie jest istotne w odniesieniu do obrotów Spółki.

	Na dzień 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
Aktywa netto w okresie	1 476	434
Kurs waltuy na dzień bilansowy	4,1082	4,1724
Analiza wrażliwości dla wzrostu/spadku kursu walut	17,44%	16,83%
Różnica w wysokościach różnic kursowych i wpływ na wynik finansowy netto	257	73

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie poziomu środków pieniężnych oraz dostępności finansowania na takim poziomie, aby nie występowały okresy braku możliwości zapłaty za zobowiązania zgodnie z terminami płatności. Jest ono realizowane dzięki wystarczającej kwocie przyznanym instrumentów kredytowych (10 mln PLN). Ponadto specyfika realizowanych kontraktów finansowych ze środków unijnych polega na tym, iż zazwyczaj przed rozpoczęciem realizacji wypłacana jest zaliczka na finansowanie projektu, co zabezpiecza przed okresowym brakiem środków pieniężnych potrzebnych na bieżące regulowanie zobowiązań.

57. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM**Główne instrumenty finansowe**

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

Grupa 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 31.12.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN
a) Zobowiązania ogółem	15 027	7002
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 27)	-6 707	-17 137
c) <i>Zadłużenie netto (a+b)</i>	8 320	Wartość ujemna – brak zadłużenia netto
d) Kapitał własny ogółem	29 783	28 178
e) Kapitał ogółem (c+d)	38 103	28 178
Wskaźnik zadłużenia	22%	0%

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Paweł Multaniak – Wiceprezes Zarządu
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dn. 17.03.2010r.