

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

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za okres 01.01.2009 – 30.06.2009**

## SPIS TREŚCI

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 2009 .....</b>	<b>4</b>
<b>BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2009 .....</b>	<b>5</b>
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....</b>	<b>8</b>
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>11</b>
<b>ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 2009 .....</b>	<b>11</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>14</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE .....</i>	14
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</i>	15
3. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA .....</i>	15
4. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....</i>	15
5. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW .....</i>	28
6. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....</i>	35
7. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....</i>	36
8. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....</i>	37
9. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....</i>	38
10. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....</i>	38
11. <i>PRZYCHODY FINANSOWE .....</i>	39
12. <i>KOSZTY FINANSOWE .....</i>	39
13. <i>PODATEK DOCHODOWY .....</i>	40
14. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</i>	42
15. <i>PODATEK ODROZCZONY .....</i>	43
16. <i>DYWIDENDY .....</i>	44
17. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....</i>	45
18. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....</i>	46
19. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH .....</i>	48
20. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE .....</i>	49
21. <i>AKTYWA FINANSOWE DOSTEPNE DO SPRZEDAŻY .....</i>	50
22. <i>ZAPASY .....</i>	51
23. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI .....</i>	51
24. <i>POZOSTAŁE AKTYWA .....</i>	52
25. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY .....</i>	53
26. <i>KAPITAŁ PODSTAWOWY .....</i>	54
27. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....</i>	54
28. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY .....</i>	55
29. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH .....</i>	55
30. <i>ZYSKI ZATRZYMANE .....</i>	56
31. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....</i>	56
32. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG .....</i>	57
33. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....</i>	57
34. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....</i>	58
35. <i>REZERWY .....</i>	59
36. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH .....</i>	60
37. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI .....</i>	60
38. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....</i>	60
39. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</i>	60
40. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</i>	61
41. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE .....</i>	62
42. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....</i>	62
43. <i>SPRAWY SPORNE .....</i>	62
44. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....</i>	63

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EURO	
	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14.536	11.662	3.217	3.353
II. Strata/Zysk z działalności operacyjnej	499	-5.069	110	-1.458
III. Strata/Zysk brutto	1.935	-4.610	428	-1.326
IV. Strata/Zysk netto ogółem	1.936	-4.611	428	-1.326
V. Strata/Zysk netto dla akcjonariuszy	1.936	-4.611	428	-1.326
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3.396	-6.212	-752	-1.786
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3.618	-1.320	-801	-380
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-717	-183	-159	-53
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	-7.731	-7.715	-1.711	-2.218
	30.06.2009	30.06.2008	30.06.2009	30.06.2008
X. Aktywa razem	36.102	42.354	8.077	12.627
XI. Zobowiązania razem	7.386	12.265	1.652	3.657
XII. Zobowiązania długoterminowe	810	637	181	190
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	6.576	11.628	1.471	3.467
XIV. Kapitał własny	28.717	30.089	6.425	8.971
XV. Kapitał akcyjny	10.170	10.170	2.275	3.032
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	10.170.000	10.170.000	10.170.000	10.170.000
XVII. Strata/Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)*	0,21	-0,51	0,05	-0,15
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)**	2,82	2,96	0,63	0,88

\*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 II kwartały 2009 roku - 4,5184 PLN, za II kwartały 2008 roku - 3,4776 PLN.
- pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 czerwca 2009 roku - 4,4696 a na dzień 30 czerwca 2008 roku - 3,3542 PLN.

**SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 2009  
(wariant kalkulacyjny)**

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008-30.06.2008 tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
1.	6	14.536	11.662
2.	7,8	11.277	12.975
<b>A.</b>		<b>3.259</b>	<b>-1.313</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży (1-2)</b>			
B.	7,8	323	1.130
C.	7,8	2.084	2.687
<b>D.</b>		<b>852</b>	<b>-5.130</b>
<b>Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B-C)</b>			
1.	9	197	238
2.	10	550	177
3.		0	0
<b>E.</b>		<b>499</b>	<b>-5.069</b>
<b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej (D+1-2)</b>			
1.	11	1.494	550
2.	12	58	91
<b>F.</b>		<b>1.935</b>	<b>-4.610</b>
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem (E+1-2)</b>			
1.	13,15	0	0
2.		1	-1
<b>G.</b>		<b>1.936</b>	<b>-4.611</b>
<b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej (F-1+2)</b>			
<b>H.</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>			
<b>I.</b>		<b>1.936</b>	<b>-4.611</b>
<b>Zysk / Strata netto razem (G+/-H)</b>			
<b>Zysk / Strata na jedną akcję</b>			
Zwykły	14	0,21	-0,51
Rozwodniony	14	0,21	-0,51
1.		0	0
2.		0	0
<b>J.</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu netto</b>			
<b>K.</b>		<b>1.936</b>	<b>-4.611</b>
<b>Pełny dochód (I+J)</b>			

**BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2009**

	Na dzień 30.06.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN	Na dzień 30.06.2008 tys. PLN
Wartości niematerialne	391	523	519
Rzeczowe aktywa trwałe	4.091	4.209	4.064
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	2.500	2.500	2.550
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.937	2.137	2.032
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.147	951	962
<b>Aktywa trwałe – razem</b>	<b>11.066</b>	<b>10.320</b>	<b>10.127</b>
Zapasy	3	0	47
Należności z tytułu dostaw i usług	5.469	2.616	10.131
Pozostałe należności	8.844	4.974	10.096
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	15
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.358	0	0
Pozostałe aktywa	181	3	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.179	15.933	11.928
<b>Aktywa obrotowe – razem</b>	<b>25.034</b>	<b>23.526</b>	<b>32.227</b>
Zaokrąglenia	2		
<b>Aktywa razem</b>	<b>36.102</b>	<b>33.846</b>	<b>42.354</b>

**BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2009**

	Na dzień 30.06.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN	Na dzień 30.06.2008 tys. PLN
Kapitał akcyjny	10.170	10.170	10.170
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20.464	21.505	21.505
Kapitał zapasowy	0	1.014	1.014
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	98	98	98
Zyski zatrzymane	56	-3.936	-2.698
Akcje własne	-2.071	-1.352	0
<b>Kapitał własny</b>	<b>28.717</b>	<b>27.499</b>	<b>30.089</b>
Rezerwa na podatek odroczony	744	548	559
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	66	68	78
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
<b>Zobowiązanie długoterminowe – razem</b>	<b>810</b>	<b>616</b>	<b>637</b>
Pożyczki i kredyty krótkoterminowe	2	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	1.818	810	446
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2.236	1.345	863
Zobowiązania z tytułu emisji akcji	0	0	1.627
Pozostałe zobowiązania	2.520	3.576	8.686
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	6
<b>Zobowiązania krótkoterminowe – razem</b>	<b>6.576</b>	<b>5.731</b>	<b>11.628</b>
Zaokrąglenia	-1		
<b>Pasywa razem</b>	<b>36.102</b>	<b>33.846</b>	<b>42.354</b>

**BILANS (c.d.) SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2009**

<b>Pozycje pozabilansowe</b>	Na dzień 30.06.2009 tys. PLN	Na dzień 31.12.2008 tys. PLN	Na dzień 30.06.2008 tys. PLN
1. Należności warunkowe	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>682</b>
1.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	682
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	20	0	
- ustanowienia hipoteki na rzecz DGA	0	0	682
2. Zobowiązania warunkowe	<b>8.969</b>	<b>5.085</b>	<b>1.770</b>
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	91	91	7
- suma komandytowa	91	91	7
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8.878	4.994	1.763
- złożonych zabezpieczeń wekslowych	8.858	4.974	1.743
- suma komandytowa	20	20	20
3. Inne (z tytułu)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72</b>
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo	0	0	72
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>8.989</b>	<b>5.085</b>	<b>2.524</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
 ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 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
<b>01.01.2009</b>	<b>10.170</b>	<b>21.505</b>	<b>98</b>	<b>1.014</b>	<b>-3.936</b>	<b>-1.352</b>	<b>27.499</b>
Nabycie akcji własnych						-719	-719
Dywidenda							
Pełen dochód					1.936		1.936
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych		-1.041		-1.014	2.055		
Zaokrąglenia					1		1
<b>30.06.2009</b>	<b>10.170</b>	<b>20.464</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>-2.071</b>	<b>28.717</b>



**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 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
<b>01.01.2008</b>	<b>2.260</b>	<b>14.161</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>4.978</b>	<b>0</b>	<b>21.497</b>
Dywidenda					-1.627		-1.627
Pełen dochód					-4.611		-4.611
Emisja akcji	7.910						7.910
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną		7.910					7.910
Koszty emisji		-566					-566
Korekty lat poprzednich					-414		-414
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny					-10		-10
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych				1.014	-1.014		
Zaokrąglenia							
<b>30.06.2008</b>	<b>10.170</b>	<b>21.505</b>	<b>98</b>	<b>1.014</b>	<b>-2.698</b>	<b>0</b>	<b>30.089</b>

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 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
<b>01.01.2008</b>	<b>2.260</b>	<b>14.161</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>4.978</b>	<b>0</b>	<b>21.497</b>
Nabycie akcji własnych						-1.352	-1.352
Dywidenda					-1.627		-1.627
Wyплаты z zysku dla komplementariuszy							
Pełen dochód					-5.849		-5.849
Emisja akcji	7.910						7.910
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną		7.910					7.910
Koszty emisji		-566					-566
Korekty lat poprzednich					-414		-414
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny					-10		-10
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych				1.014	-1.014		
Zaokrąglenia							
<b>31.12.2008</b>	<b>10.170</b>	<b>21.505</b>	<b>98</b>	<b>1.014</b>	<b>-3.936</b>	<b>-1.352</b>	<b>27.499</b>

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 DO 30 CZERWCA 2009**

Lp.	NOTA	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 -30.06.2008 tys. PLN
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I.		1.959	-4.576
II.		2.197	46
1.		434	1.045
2.	40	0	-131
3.		1.005	-868
4.		758	0
III.		4.156	-4.529
1.	40	-3	0
2.	40	-6.901	-4.410
3.	40	-165	3.166
IV.		<b>-2.913</b>	<b>-5.774</b>
1.	40	-483	-420
2.		0	-18
<b>V.</b>		<b>-3.396</b>	<b>-6.212</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
1.		279	297
2.		153	151
3.		1.557	0
4.		0	50
5.		0	189
6.		50	0
7.		-185	-1.374
8.		-800	-633
9.		-50	0
10.		-4.622	0
		<b>-3.618</b>	<b>-1.320</b>

C.	PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
1.	Splata odsetek	0	-27
2.	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	-156
3.	Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	2	0
4.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-719	0
	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-717</b>	<b>-183</b>
	Zaokrąglenia		
D.	<b>ZWIĘKSZENIE /(ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>-7.731</b>	<b>-7.715</b>
E.	SALDO OTWARCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	15.933	19.678
	Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-23	-35
F.	<b>SALDO ZAMKNIĘCIA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW</b>	<b>8.179</b>	<b>11.928</b>

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 14 sierpnia 2009 roku:

*Andrzej Głowacki*  
Prezes Zarządu

*Anna Szymańska*  
Wiceprezes Zarządu

*Mirosław Marek*  
Wiceprezes Zarządu

*Janusz Wiśniewski*  
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 14 sierpnia 2009 roku

## **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

Anna Olszowa - Prokurent  
Michał Borucki - Prokurent

#### **Rada Nadzorcza:**

Piotr Gosieniecki - Przewodniczący,  
Karol Działoszyński - Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej  
Romuald Szperliński - Sekretarz, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej  
Leon Stanisław Komornicki - Członek  
Robert Gwiazdowski - Członek od 12 czerwca 2008 roku  
Michał Lachowicz - Członek od 12 czerwca 2008 roku

#### **Biegły rewident:**

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

#### **Informacja o sprawozdaniu finansowym**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. w dniu 14 sierpnia 2009 roku.

## **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.

DGA Audyt Sp. z o.o. – 99,9 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. – 79,7 % 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.

DGA Energia Sp. z o.o. – 50% udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

Braster Sp. z o.o. – 48 % udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

Jednostki współzależne i stowarzyszone:

PBS DGA Sp. z o.o. - 20% udziału Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

## **3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA**

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

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

## **4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Poziom zaokrągleń – tysiące polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. za okres 1 stycznia 2009 roku – 30 czerwca 2009 roku oraz porównywalne dane za okres 1 stycznia 2008 roku – 30 czerwca 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 Spółki.

### **PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ**

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

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

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

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

## **STANDARDY I INTERPRETACJE 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 Spółkę. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Spółka zastosuje MSSF 8 począwszy od sprawozdań finansowych publikowanych od 1 stycznia 2009 roku. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Spółki.
- 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 będzie dotyczyć Spółki, ocenia się jednak, że jej wpływ na sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - wprowadza nowy element 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 sprawozdania, spółki będą mogły jednak pozostać przy dotychczasowym nazewnictwie. Obowiązuje będzie od 1 stycznia 2009 roku. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Spółki.
- 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. Obowiązywać będzie od 1 lipca 2009 roku i będzie miał zastosowanie do operacji połączenia jednostek gospodarczych po tej dacie. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Spółki.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe” - wprowadzają szczególnie 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. Spółka nie wystawiła instrumentów finansowych z opcją sprzedaży. Jego zastosowanie nie będzie miało wpływu na wynik i sytuację finansową Spółki.
- 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, współkontrolowane lub stowarzyszone. Eliminuje on definicję „metody ceny nabycia” i wprowadza wymóg, by wszystkie dywidendy od jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych były ujmowane w przychodach w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestora, gdy ustalone jest prawo do otrzymania dywidendy. Obowiązuje od 1 stycznia 2009 roku. Wprowadzona zmiana będzie dotyczyć Spółki, ocenia się jednak, że jej wpływ na sprawozdanie finansowe będzie nieistotny.
- 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 Spółki.

- „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 będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przez 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 Spółka wykazuje kwotę błędu podstawowego w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

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

## **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

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

Spółka identyfikuje rzeczowe zdarzenia w następującym podziale:

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

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

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

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

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

## **WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

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

Jako wartości niematerialne wykazuje przede wszystkim:

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

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

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

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

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

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

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

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

- a) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych i prawnych do użytkowania lub sprzedaży

- d) można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik.
- e) można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

### **Wycena na dzień przyjęcia**

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

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

### **Wycena po początkowym ujęciu**

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

### **Amortyzacja**

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- prace rozwojowe – od 2 do 3 lat,
- oprogramowanie komputerowe – od 2 do 5 lat,
- patenty i licencje – od 2 do 5 lat,

### **Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości**

Spółka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź 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 Spółka stosuje MSSF 3.

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

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

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

## **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

### **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 jaki 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.

Wartość odzyskiwalna rzeczowych aktywów trwałych odpowiada wyższej z dwóch wartości: cenie sprzedaży lub wartości użytkowej. Do ustalenia wartości odzyskiwalnej Spółka szacuje przyszłe przepływy pieniężne związane z tym rzeczowym aktywem trwałym bądź, (jeżeli nie wypracowuje on przepływów pieniężnych w sposób samodzielny), z ośrodkiem wypracowującym takie przepływy pieniężne.

#### **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**

Umowy leasingu finansowego to umowy 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.

## **INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

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

### **NALEŻNOŚCI**

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne prezentowane są jako pozostałe aktywa.

### **AKTYWA FINANSOWE**

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

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

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

#### **Wycena na dzień przyjęcia**

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

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

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

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

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

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

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

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

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

### **ZAPASY**

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

### **ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

### **ZOBOWIĄZANIA**

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

Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, 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**

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

Spółka tworzy rezerwy na przejściową różnicę podatku dochodowego, przyszłe świadczenia pracownicze oraz przewidywane straty.

Rezerwa na przejściową różnicę podatku dochodowego tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości podatku dochodowego wymagającego w przyszłości zapłaty w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

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

## **PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO**

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

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

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

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

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

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

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



## **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA**

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

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

Spółka prowadzi ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

## **POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów niezwiązanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

## **PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe.

## **OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO**

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego jest podatek dochodowy od osób prawnych oraz płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów. Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i odroczoną. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tej różnicy, która została odniesiona na kapitał.

## **SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy, 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.

## **STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE NIE WESZŁY W ŻYCIE**

- 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 wchodzą 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. Obowiązywać będzie od 1 lipca 2009 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 8 – zmiana w zakresie ujawnienia informacji dotyczących aktywów w poszczególnych segmentach działalności - drobne korekty tekstu Standardu oraz zmiana „Uzasadnienia wniosków” w celu wyjaśnienia, że podmiot ma obowiązek ujawniania wyceny aktywów w poszczególnych segmentach wyłącznie wówczas, gdy informacje takie są regularnie przekazywane osobie odpowiedzialnej za podejmowanie decyzji operacyjnych w spółce. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- MSR 1 – w zakresie klasyfikacji instrumentów zmiennych jako krótko- i długoterminowych - Doprecyzowanie, iż potencjalne rozliczenia zobowiązań w formie emisji udziałów/akcji nie ma związku z ich klasyfikacją jako zobowiązań krótko- i długoterminowych. Zmiana definicji zobowiązań krótkoterminowych umożliwia ich klasyfikację jako długoterminowych (pod warunkiem, że dana jednostka posiada bezwarunkowe prawo odłożenia w czasie rozliczenia w formie przelewu środków pieniężnych lub innych aktywów na okres co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego) niezależnie od faktu, że jednostka może być zobowiązana przez drugą stronę do rozliczenia się w dowolnym momencie w formie emisji akcji. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- MSR 7 – zmiana w zakresie klasyfikacji nakładów na nieujęte aktywa - Zmiana ta stanowi, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej można klasyfikować wyłącznie nakłady, których efektem są składniki aktywów ujęte w sprawozdaniu w sytuacji finansowej. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- MSR 17 - zmiana w zakresie klasyfikacji umów leasingu gruntów i budynków - usunięcie wytycznych dotyczących klasyfikacji leasingu gruntów – tak aby wyeliminować niespójność z ogólnymi zasadami klasyfikacji umów leasingu. W efekcie umowy leasingu gruntu należy klasyfikować albo jako leasing finansowy, albo jako operacyjny zgodnie z ogólnymi zasadami MSR 17. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” - 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 obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później. Zmiany należy stosować prospektywnie, dlatego będą one wpływać na przyszłe transakcje nabycia i transakcje z udziałowcami mniejszościowymi.
- 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.

- 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 współkontrolowanych nie wchodzi w zakres KIMSF 9. Poprawka obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 lub po tej dacie.

- 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 zacznie obowiązywać od 22 lipca 2009 roku.

- 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.

- 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 zacznie obowiązywać 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. Obowiązywać będzie od 1 lipca 2009 roku. Zmiana nie ma zastosowania do działalności Spółki.

## **5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW**

### **Segmenty branżowe**

Działalność Spółki grupuje się według kryterium branżowego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Spółki w ramach, którego następuje świadczenie usług lub dostarczenie produktów, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. Dla celów zarządczych, Spółka podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Technologie informatyczne", "Konsulting Zarządczy i Finansowy". Działy te są podstawą sporządzania przez Spółkę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych.

#### **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 - "Technologie informatyczne"**

Obejmuje następujące produkty:

DGA Process: narzędzie do modelowania procesów biznesowych

DGA Quality: oprogramowanie służące do wdrażania systemów zarządzania jakością

DGA Workflow: system zarządzania obiegiem dokumentów

DGA Secure: Zintegrowany System Opisu i Optymalizacji Organizacji

CRM :Zarządzanie relacjami z klientami

#### **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.

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

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Przychody i wyniki segmentów**

za okres 01.01.2009 - 30.06.2009

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Technologie informatyczne	Konsulting zarządczy i finansowy	Przychody nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	9.357	427	4.458	233	14.536		14.536
Sprzedaż między segmentami			61				
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>9.357</b>	<b>427</b>	<b>4.519</b>	<b>233</b>	<b>14.536</b>	<b>0</b>	<b>14.536</b>
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	1.645	-32	1.413	233	3.259		3.259
Nie przyporządkowane koszty					-2.407		-2.407
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>852</b>	<b>0</b>	<b>852</b>
Pozostałe przychody operacyjne					197		197
Pozostałe koszty operacyjne					-550		-550
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych							0
Pozostałe przychody finansowe					1.494		1.494
Pozostałe koszty finansowe					-58		-58
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>1.935</b>	<b>0</b>	<b>1.935</b>
Zaokrąglenia					1		1
<b>Działalność zaniechana</b>					<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>1.936</b>		<b>1.936</b>

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Przychody i wyniki segmentów**

za okres 01.01.2008 - 30.06.2008

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Technologie informatyczne	Konsulting zarządczy i finansowy	Przychody nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2008 - 30.06.2008	01.01.2008 - 30.06.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6.972	471	3.624	595	11.662	0	11.662
Sprzedaż między segmentami	0	0	0			0	
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>6.972</b>	<b>471</b>	<b>3.624</b>	<b>595</b>	<b>11.662</b>	<b>0</b>	<b>11.662</b>
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	-2.944	-140	1.176	595	-1.313	0	-1.313
Nie przyporządkowane koszty					-3.817		-3.817
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>-5.130</b>	<b>0</b>	<b>-5.130</b>
Pozostałe przychody operacyjne					238		238
Pozostałe koszty operacyjne					-177		-177
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					0	0	0
Pozostałe przychody finansowe					550	0	550
Pozostałe koszty finansowe					-91	0	-91
<b>Zysk/strata brutto</b>					<b>-4.610</b>	<b>0</b>	<b>-4.610</b>
Zaokrąglenia					-1		-1
<b>Działalność zaniechana</b>					<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>-4.611</b>		<b>-4.611</b>

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Bilans**

na dzień 30.06.2009

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Technologie informatyczne	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN
Aktywa segmentu	4.780	82	233	0	5.095		5.095
Nie przyporządkowane aktywa				31.007	31.007	0	31.007
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>4.780</b>	<b>82</b>	<b>233</b>	<b>31.007</b>	<b>36.102</b>	<b>0</b>	<b>36.102</b>
Zobowiązania segmentu	0	0	0	0	0		0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	7.385	7.385	0	7.385
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.385</b>	<b>7.385</b>	<b>0</b>	<b>7.385</b>

**Inne informacje dotyczące segmentów**

Nakłady inwestycyjne

- rzeczowe aktywa trwałe	36	0	12	134	182	0	182
- wartości niematerialne				3	3	0	3
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	37	16	49	197	299	0	299
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	0	47	88	135	0	135
Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				1129	1129	0	1.129

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Bilans**

na dzień 30.06.2008

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Technologie informatyczne	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Aktywa segmentu	11.593	341	2.188	0	14.122	0	14.122
Nie przyporządkowane aktywa				28.232	28.232	0	28.232
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>11.593</b>	<b>341</b>	<b>2.188</b>	<b>28.232</b>	<b>42.354</b>	<b>0</b>	<b>42.354</b>
Zobowiązania segmentu	6.734	71	132	0	6.937	0	6.937
Nie przyporządkowane zobowiązania	0			5.328	5.328	0	5.328
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>6.734</b>	<b>71</b>	<b>132</b>	<b>5.328</b>	<b>12.265</b>	<b>0</b>	<b>12.265</b>

**Inne informacje dotyczące segmentów**

Nakłady inwestycyjne

- rzeczowe aktywa trwałe				1.248	1248	0	1.248
- wartości niematerialne				18	18	0	18
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	56	26	44	221	347	0	347
Amortyzacja wartości niematerialnych	111	115	155	317	698	0	698
Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych				78	78	0	78

**Bilans**



**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

na dzień 31.12.2008

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Technologie informatyczne	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN
Aktywa segmentu	216	214	467	3.835	4.732	0	4.732
Nie przyporządkowane aktywa				29.114	29.114	0	29.114
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>216</b>	<b>214</b>	<b>467</b>	<b>32.949</b>	<b>33.846</b>	<b>0</b>	<b>33.846</b>
Zobowiązania segmentu	0	0	0	0	0	0	0
Nie przyporządkowane zobowiązania	0	0	0	6.347	6.347	0	6.347
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.347</b>	<b>6.347</b>	<b>0</b>	<b>6.347</b>

**Inne informacje dotyczące segmentów**

Nakłady inwestycyjne

- rzeczowe aktywa trwałe				2.262	2262	0	2.262
- wartości niematerialne				201	201	0	201
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	97	49	72	433	651	0	651
Amortyzacja wartości niematerialnych	126	143	228	380	877	0	877
Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	115	2	127	5	249	0	249

**Segmenty geograficzne**

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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 - 30.06.2009	01.01.2008 - 30.06.2008	30.06. 2009	31.12. 2008	30.06. 2008	01.01.2009 - 30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008	01.01.2008 - 30.06.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Polska	14.512	11.611	36.102	33.846	42.355	182	2.262	347
Luxemburg		0						
Litwa	11	29						
Niemcy		17						
Pozostałe	13	5						
<b>Razem</b>	<b>14.536</b>	<b>11.662</b>	<b>36.102</b>	<b>33.846</b>	<b>42.355</b>	<b>182</b>	<b>2.262</b>	<b>347</b>

Transakcje między segmentami zawierane są na zasadach rynkowych obowiązujących również w relacjach z jednostkami niepowiązanymi.

## 6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Sprzedaż usług i produktów w tym:		
Projekty europejskie	9.357	6.972
Technologie informatyczne	427	471
Konsulting zarządczy i finansowy	4.519	3.624
Inne	233	595
	<hr/>	<hr/>
	14.536	11.662
Pozostałe przychody operacyjne	197	238
Przychody finansowe	1.494	550
	<hr/>	<hr/>
	1.691	788
<b>Razem:</b>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	<b>16.227</b>	<b>12.450</b>

## **7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	434	1.045
Zużycie materiałów i energii	654	447
Usługi obce	6.670	8.715
Podatki i opłaty	416	649
Koszty pracownicze	5.046	5.312
Inne koszty rodzajowe	464	624
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>13.684</b>	<b>16.792</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-323	-1.130
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2.084	-2.687
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b>11.277</b>	<b>12.975</b>
Wartość sprzedanych towarów	0	
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów</b>	<b>11.277</b>	<b>12.975</b>

## 8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	4	4
Kadra zarządzająca	2	2
Pracownicy	73	91
<b>Razem:</b>	<b>79</b>	<b>97</b>
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	10	11
<b>Razem zatrudnieni:</b>	<b>89</b>	<b>108</b>

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

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Wynagrodzenia	4.027	4.146
Składki na ubezpieczenie społeczne	425	533
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	101	0
Inne świadczenia pracownicze	146	263
<b>Razem:</b>	<b>4.699</b>	<b>4.942</b>
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na umowę o współpracę (kontrakty menedżerskie)	347	370
<b>Razem koszty zatrudnienia:</b>	<b>5.046</b>	<b>5.312</b>

## 9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	2	0
Zwrot kosztów operacyjnych	3	0
Spisane zobowiązania	0	38
Uzyskane odszkodowanie	0	48
Zwrot kosztów sądowych	12	7
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	131
Dofinansowanie szkoleń	0	1
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	180	0
Pozostałe		13
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>197</b>	<b>238</b>

## 10. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Odpis aktualizujący należności	50	30
Darowizny		103
Opłaty sądowe i egzekucyjne	15	3
Utworzone rezerwy - przewidywane straty	435	0
Zapłacone kary	15	9
Pozostałe	35	32
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>550</b>	<b>177</b>

## **11. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	299	286
Dywidendy	291	254
Zysk ze zbycia inwestycji	51	0
Zwiększenie wartości inwestycji	758	0
Przychody z pozostałych odsetek	11	10
Różnice kursowe	82	0
Pozostałe	2	0
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>1.494</b>	<b>550</b>

## **12. KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	0	13
Koszty odsetek z tytułu leasingu finansowego	0	4
Koszty odsetek od nieterminowych płatności	0	2
Koszty prowizji bankowych - otrzymane gwarancje	0	14
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	56	56
Zapłacone odsetki budżetowe	2	0
Pozostałe		2
<b>Razem koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>58</b>	<b>91</b>

### 13. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Korekty bieżącego podatku za poprzednie okresy		
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Podatek odroczone (nota nr 15 podatek odroczone):	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Obciążenia podatkowe wykazywane w rachunku Zysków i Strat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym	19%	19%
	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	1.935	-4.610
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1.935	-4.610
	<u>1.935</u>	<u>-4.610</u>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	368	0
	<u>368</u>	<u>0</u>
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-5.067	-8.282
Przychody podatkowe nie będące przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	3.015	133
Koszty nie zaliczane do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	3.494	7.225
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-669	307
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-1.709	
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Podatek odroczone	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	0,00%
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	0	0



**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

<b>Bieżące aktywo i zobowiązanie podatkowe</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>30.06.2008</b>
<b>Bieżące aktywo podatkowe</b>		
Należny zwrot podatku		15
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>15</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>Bieżące zobowiązanie podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**14. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

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

**Zysk/Strata**

	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	1.936	-4.611
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	1.936	-4.611

**Liczba akcji**

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9.140	9.121
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje		
Uprzywilejowane akcje zamienne		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	9.140	9.121

**Działalność kontynuowana**

Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	0,21	-0,51
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	0,21	-0,51

**Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana nie występuje w Spółce.

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

## 15. PODATEK ODROZONY

Stawka podatku	19%					
			Bilans		Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 30.06.2009	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 30.06.2008	Za okres 01.01.2009 - 30.06.2009	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008	
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>						
Rezerwy na koszty	48	39	18	9	-36	
Rezerwa na urlopy	39	31	42	8	15	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	115	13	15	102	2	
Środki trwale i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	72	29	9	43	8	
Odpis aktualizujący należności	73	0	10	73	0	
Odpis przeterminowanych należności	9	7		2	0	
Przychody rozłożone w czasie	0	1		-1	0	
Niezapłacone składki do ZUS	20	25	15	-5	-8	
Niewypłacone wynagrodzenia	0	47		-47	0	
Odpis na ZFŚS	8			8	0	
Wycena bilansowa należności handlowych			1	0	-1	
Wycena bilansowa środków pieniężnych			7	0	4	
Zobowiązania z tytułu leasingu			1	0	-13	
Przewidywane straty	191	83		108	0	
Strata podatkowa	571	678	844	-107	160	
Zaokrąglenia	1	-2	0			
<b>Razem:</b>	<b>1.147</b>	<b>951</b>	<b>962</b>			
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>						
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności		24		24		
Wycena bilansowa zobowiązań handlowych		0	0	0	1	
Wycena bilansowa środków pieniężnych	4	11		7	0	
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	572	497	539	-75	-319	
Przychody - wycena projektów finansowanych ze środków unijnych			20	0	132	
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa > księgowej			0	0	54	
Zwiększenie wartości inwestycji	23		0	-23		
Przychody rozliczane w czasie (rozliczenia bierne)		16		16		
Wycena bilansowa krótkoterminowych AF	144			-144		
Zaokrąglenia	1		0			
<b>Razem</b>	<b>744</b>	<b>548</b>	<b>559</b>			
<b>Zaokrąglenia</b>				<b>2</b>	<b>1</b>	
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	

**Prezentacja w bilansie**

<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1.147</b>	<b>951</b>	<b>962</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>744</b>	<b>548</b>	<b>559</b>

Na dzień bilansowy Spółka posiadała niewykorzystane straty podatkowe w kwocie 18,671 mln PLN, które będą podlegały odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych. Z tytułu strat podatkowych o wartości 3,026 mln PLN Spółka rozpoznała aktywa podatkowe. Natomiast od pozostałych strat nie zostały rozpoznane aktywa w związku z brakiem możliwości oszacowania przyszłych zysków.

## **16. DYWIDENDY**

Zarówno w pierwszym półroczu 2008 jak i w pierwszym półroczu 2009 nie została dokonana wypłata dywidendy dla akcjonariuszy z grupy DGA S.A. Natomiast w drugiej połowie roku 2008 została wypłacona dywidenda w wysokości 1.627 tys. PLN, czyli w wysokości 0,16 PLN na jedną akcję.

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**17. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Koszty prac rozwojowych tys. PLN	Oprogramowanie komputerowe tys. PLN	Patenty, licencje, inne tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>4.000</b>	<b>1.956</b>	<b>191</b>	<b>6.147</b>
Zwiększenia			18	18
w tym wytworzone wewnętrznie				0
Zmniejszenia				0
<b>Na dzień 30 czerwca 2008</b>	<b>4.000</b>	<b>1.956</b>	<b>209</b>	<b>6.165</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>4.000</b>	<b>2.139</b>	<b>209</b>	<b>6.348</b>
Zwiększenia		3		3
w tym wytworzone wewnętrznie				0
Zmniejszenia				0
<b>Na dzień 30 czerwca 2009</b>	<b>4.000</b>	<b>2.142</b>	<b>209</b>	<b>6.351</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>4.000</b>	<b>2.139</b>	<b>209</b>	<b>6.348</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>-3.250</b>	<b>-1.529</b>	<b>-169</b>	<b>-4.948</b>
Amortyzacja za rok	-536	-160	-2	-698
Zbycie majątku				0
<b>Na dzień 30 czerwca 2008</b>	<b>-3.786</b>	<b>-1.689</b>	<b>-171</b>	<b>-5.646</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>-3.836</b>	<b>-1.806</b>	<b>-183</b>	<b>-5.825</b>
Amortyzacja za rok	-48	-11	-76	-135
Zbycie majątku				0
<b>Na dzień 30 czerwca 2009</b>	<b>-3.884</b>	<b>-1.817</b>	<b>-259</b>	<b>-5.960</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>-3.836</b>	<b>-1.806</b>	<b>-183</b>	<b>-5.825</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2008	750	427	22	1.199
Na dzień 30 czerwca 2008	214	267	38	519
Na dzień 1 stycznia 2009	164	333	26	523
Na dzień 30 czerwca 2009	116	325	-50	391
Na dzień 31 grudnia 2008	164	333	26	523

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

Za okres  
01.01.2009 - 30.06.2009

Za okres  
01.01.2008 - 30.06.2008

Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.

-48

-536

## 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle tys. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Inne środki trwałe tys. PLN	Środki trwałe w budowie tys. PLN	Razem tys. PLN
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>2.806</b>	<b>2.921</b>	<b>414</b>	<b>612</b>	<b>0</b>	<b>6.753</b>
Zwiększenia	6	53	284	4	901	1.248
Zakup bezpośredni	6	53	284	4	901	1.248
Zmniejszenia	0	0	-414	-12	0	-426
<b>Na dzień 30 czerwca 2008</b>	<b>2.812</b>	<b>2.974</b>	<b>284</b>	<b>604</b>	<b>901</b>	<b>7.575</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>2.812</b>	<b>2.520</b>	<b>284</b>	<b>608</b>	<b>1.178</b>	<b>7.402</b>
Zwiększenia	1.248	89	0	1	182	1.520
Zakup bezpośredni	1.248	89		1	182	1.520
Zmniejszenia					-1.338	-1.338
<b>Na dzień 30 czerwca 2009</b>	<b>4.060</b>	<b>2.609</b>	<b>284</b>	<b>609</b>	<b>22</b>	<b>7.584</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>2.812</b>	<b>2.520</b>	<b>284</b>	<b>608</b>	<b>1.178</b>	<b>7.402</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2008</b>	<b>-470</b>	<b>-2.326</b>	<b>-324</b>	<b>-406</b>	<b>0</b>	<b>-3.526</b>
Amortyzacja za rok	-78	-162	-51	-56		-347
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	356	6		362
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						0
<b>Na dzień 30 czerwca 2008</b>	<b>-548</b>	<b>-2.488</b>	<b>-19</b>	<b>-456</b>	<b>0</b>	<b>-3.511</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2009</b>	<b>-625</b>	<b>-2.017</b>	<b>-47</b>	<b>-504</b>	<b>0</b>	<b>-3.193</b>
Amortyzacja za rok	-80	-139	-28	-53		-300
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży						0
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania						
<b>Na dzień 30 czerwca 2009</b>	<b>-705</b>	<b>-2.156</b>	<b>-75</b>	<b>-557</b>	<b>0</b>	<b>-3.493</b>
<b>Na dzień 31 grudnia 2008</b>	<b>-625</b>	<b>-2.017</b>	<b>-47</b>	<b>-504</b>	<b>0</b>	<b>-3.193</b>

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**WARTOŚĆ NETTO**

Na dzień 1 stycznia 2008	2.336	595	90	206	0	3.227
w tym w leasingu			376			
Na dzień 30 czerwca 2008	2.264	486	265	148	901	4.064
w tym w leasingu			90			
Na dzień 1 stycznia 2009	2.187	503	237	104	1.178	4.209
w tym w leasingu						
Na dzień 30 czerwca 2009	3.355	453	209	52	22	4.091
w tym w leasingu						
Na dzień 31 grudnia 2008	2.187	503	237	104	1.178	4.209
w tym w leasingu						

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

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

**Przeszacowanie budynków i budowli**

	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Cena nabycia	1.213	1.213	1.213
Umorzenie i odpisy aktualizujące	-94	-84	-76
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>1.119</b>	<b>1.129</b>	<b>1.137</b>
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>1.234</b>	<b>1.245</b>	<b>1.254</b>

**19. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH**

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
		tys. PLN	%	%	
PBS DGA Sp. z o.o.	Sopot	2 500	20	20	praw własności
<b>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa</b>		2009	2008		
		tys. PLN	tys. PLN		
<b>Na 1 stycznia</b>		<b>2.500</b>	<b>2.600</b>		
Objęcie udziałów/akcji					
Zwrot dopłat do kapitału			-50		
Odpisy aktualizujące					
<b>Na 30 czerwca</b>		<b>2.500</b>	<b>2.550</b>		



## 20. 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
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	730	100	100	Pełna
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	Poznań	980	80	80	Pełna
Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. Komandytowa	Poznań	91	70	70	Pełna
JPW DGA Sp. z o.o.	Toruń	21	35	35	Pełna
DGA Energia Sp. z o.o. *	Poznań	50	50	50	Pełna
Braster Sp. z o.o.	Warszawa	750	48	48	Pełna
<b>Razem:</b>		<b>3.077</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		200			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>2 877</b>			

\* 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, DGA będzie miała 40% udziału w kapitale zakładowym. Uchwała na dzień sporządzenia sprawozdania nie została zarejestrowana w KRS.

**21. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN	2008 tys. PLN
<b>Na 1 stycznia brutto</b>	<b>2.337</b>	<b>1.599</b>	<b>1.599</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>4.664</b>	<b>633</b>	<b>738</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki zależne	800	633	735
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane			3
Akcje zwykłe - notowane	3.864		
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1.506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki zależne			
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane			
Akcje zwykłe - notowane	1.506		
<b>Na 30 czerwca brutto</b>	<b>5.495</b>	<b>2.232</b>	
<b>Na 31 grudnia brutto</b>			<b>2.337</b>
w tym			
<b>Długoterminowe</b>	<b>3.137</b>	<b>2.232</b>	<b>2.337</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki zależne	3.077	2.174	2.277
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	60	58	60
Akcje zwykłe - notowane			
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2.358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcje zwykłe - notowane	0	0	0
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane			
Akcje zwykłe - notowane	2.358		
Odpis aktualizujący aktywa finansowe	<b>-200</b>	<b>-200</b>	<b>-200</b>
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>5.295</b>	<b>2.032</b>	<b>2.137</b>
w tym			
<b>Długoterminowe</b>	<b>2.937</b>	<b>2.032</b>	<b>2.137</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane - jednostki zależne	2.877	1.974	2.077
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	60	58	60
Akcje zwykłe - notowane			
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2.358</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcje zwykłe - notowane	2.358	0	0

**Akcje/udziały nienotowane**

Wartość akcji/udziałów nienotowanych została wyceniona według metody nabycia i skorygowana o odpisy aktualizujące. Akcje zwykłe notowane zostały wycenione wg wartości rynkowej na dzień sporządzenia sprawozdania.

**22. ZAPASY**

	30.06.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Materiały (po koszcie historycznym)	0	0	0
Półfabrykaty (po koszcie historycznym)	0	0	0
Towary (po koszcie historycznym)	3	0	47
Wyroby gotowe (po wartości netto możliwej do uzyskania)	0	0	0
<b>Razem po niższej z dwóch wartości: koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania:</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>47</b>
odpis aktualizujący zapasy	0	0	0
w tym przypadający na bieżący okres	0	0	0

**23. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

	30.06.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	4.497	1.578	8.986
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	73	25	0
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	0	0	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	126	721	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	236	23	385
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	537		583
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	0	269	177
Należności nieściągalne i wątpliwe	28	33	54
<b>Razem należności handlowe brutto</b>	<b>5.497</b>	<b>2.649</b>	<b>10.185</b>
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe	-28	-33	-54
<b>Razem należności handlowe netto</b>	<b>5.469</b>	<b>2.616</b>	<b>10.131</b>
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	268	231	74
Dochodzone na drodze sądowej	11	12	12
Należności z tytułu usług w toku oraz konsorcjów	8.079	4.203	9.487
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	188	339	102
Pozostałe należności	484	342	421

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

<b>Razem pozostałe należności brutto</b>	<b>9.030</b>	<b>5.127</b>	<b>10.096</b>
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-186	-153	0
<b>Razem pozostałe należności netto</b>	<b>8.844</b>	<b>4.974</b>	<b>10.096</b>
<b>Razem należności brutto:</b>	<b>14.527</b>	<b>7.470</b>	<b>20.281</b>
Razem odpis aktualizujący należności	-214	-186	-54
<b>Razem należności netto:</b>	<b>14.313</b>	<b>7.284</b>	<b>20.227</b>

**24. POZOSTAŁE AKTYWA**

	30.06.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	30.06.2008
Rozliczenia międzyokresowe czynne	181	3	10
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży netto</b>	<b>181</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
w tym			
<b>Długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	0	0	0
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>181</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
Rozliczenia międzyokresowe czynne	181	3	10

**25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

	30.06.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	150	1.259	4.903
Lokaty krótkoterminowe	8.029	14.674	7.025
<b>Razem</b>	<b>8.179</b>	<b>15.933</b>	<b>11.928</b>

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**

	30.06.2009 tys. PLN	31.12.2008 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	152	1.259	4.903
Lokaty krótkoterminowe	8.029	14.674	7.025
	<b>8.181</b>	<b>15.933</b>	<b>11.928</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	-2	0	0
<b>Razem</b>	<b>8.179</b>	<b>15.933</b>	<b>11.928</b>

## 26. KAPITAŁ PODSTAWOWY

	30.06.2009 liczba akcji w tys.	30.06.2008 liczba akcji w tys.
<b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>		
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.		
<b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
<b>Na 1 stycznia</b>	10.170	2.260
Wyemitowane dnia 25-01-2008 za 1 zł każda.		7.910
<b>Na 30 czerwca</b>	<b>10.170</b>	<b>10.170</b>
	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
<b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>	<b>10.170</b>	<b>10.170</b>

Spółka posiada 1.127.768 akcji własnych zakupionych celem umorzenia

## 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN	2008 tys. PLN
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>21.505</b>	<b>14.161</b>	<b>14.161</b>
Nadwyżka wartości emisyjnej nad nominalną		7.910	7.910
Koszty emisji kapitału akcyjnego		-566	-566
Pokrycie straty	-1.041		
<b>Na 30 czerwca</b>	<b>20.464</b>	<b>21.505</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>			<b>21.505</b>

## **28. KAPITAŁ ZAPASOWY**

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN	2008 tys. PLN
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1.014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	0	1.014	1.014
Przeznaczenie części zysku netto za 2006 rok na kapitał zapasowy tytuł	0	1.014	1.014
Zmniejszenia	-1.014	0	0
Pokrycie straty	-1.014		
<b>Na 30 czerwca</b>	<b>0</b>	<b>1.014</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>			<b>1.014</b>

## **29. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN	2008 tys. PLN
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>98</b>
Zwiększenia tytuł	0	0	0
Zmniejszenia tytuł	0	0	0
<b>Na 30 czerwca</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>			<b>98</b>

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 odroczony dotyczący aktualizacji wyceny.

### 30. ZYSKI ZATRZYMANE

	2009 tys. PLN	2008 tys. PLN	2008 tys. PLN
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>-3.936</b>	<b>4.978</b>	<b>4.978</b>
Wyłacone dywidendy		-1.627	-1.627
Zysk netto za rok obrotowy	1.936		
Przeznaczenie zysku na wypłatę darowizny		-10	-10
Strata netto za rok obrotowy		-4.611	-5.849
Korekta błędu podstawowego		-414	-414
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	2.056	-1.014	-1.014
<b>Na 30 czerwca</b>	<b>56</b>	<b>-2.698</b>	
<b>Na 31 grudnia</b>			<b>-3.936</b>

### 31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Koniec okresu 30.06.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2008 tys. PLN
do 1 miesiąca	0	0	0
od 1 do 3 miesięcy			
od 3 do 6 miesięcy			6
od 6 do 12 miesięcy			
od 1 do 5 lat			
powyżej 5 lat			
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
Minus: koszty do poniesienia w kolejnych okresach	0	0	0
<b>Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>

Na dzień 30.06.2009 spółka nie posiada środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego.



**32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG**

	Koniec okresu 30.06.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2008 tys. PLN
do 1 miesiąca	2.236	1.287	863
od 1 do 3 miesięcy		29	
od 3 do 6 miesięcy		29	
od 6 do 12 miesięcy			
powyżej 12 miesięcy			
<b>Razem:</b>	<b>2.236</b>	<b>1.345</b>	<b>863</b>

**33. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

	Koniec okresu 30.06.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2008 tys. PLN
<b>Tytuł</b>			
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	311	642	427
z tytułu wynagrodzeń	320	388	384
inne	11	228	6.526
rozliczenia międzyokresowe	0	86	82
zaliczki otrzymane na dostawy	1.878	2.232	1.267
<b>Razem:</b>	<b>2.520</b>	<b>3.576</b>	<b>8.686</b>

	Koniec okresu 30.06.2009 tys. PLN	Koniec okresu 31.12.2008 tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2008 tys. PLN
<b>Struktura wiekowa</b>			
do 1 miesiąca	2.407	3.468	8.578
od 1 do 3 miesięcy	113	108	108
od 3 do 6 miesięcy			
od 6 do 12 miesięcy			
powyżej 12 miesięcy			
<b>Razem:</b>	<b>2.520</b>	<b>3.576</b>	<b>8.686</b>

### **34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

	Odprawa emerytalna tys. PLN
<b>01.01.2008</b>	<b>69</b>
Zwiększenie	9
Wykorzystanie	0
<b>30.06.2008</b>	<b>78</b>
w tym	
Rezerwy do 1 roku	0
Rezerwy powyżej 1 roku	78
<b>01.01.2009</b>	<b>68</b>
Zwiększenie	
Wykorzystanie	-2
<b>30.06.2009</b>	<b>66</b>
w tym	
Rezerwy do 1 roku	0
Rezerwy powyżej 1 roku	66
<b>01.01.2008</b>	<b>69</b>
Zwiększenie	9
Wykorzystanie	-10
<b>31.12.2008</b>	<b>68</b>
w tym	
Rezerwy do 1 roku	0
Rezerwy powyżej 1 roku	68

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**35. 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
<b>01.01.2008</b>	<b>266</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>321</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	93	227			320
Wykorzystanie rezerwy	-140	-55			-195
<b>30.06.2008</b>	<b>219</b>	<b>227</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>446</b>
w tym					
Rezerwy do 1 roku	219	227	0	0	446
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	0	0
<b>01.01.2009</b>	<b>161</b>	<b>136</b>	<b>265</b>	<b>248</b>	<b>810</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	204	67	871	540	1.417
Wykorzystanie rezerwy	-161		-265	-248	-409
<b>30.06.2009</b>	<b>204</b>	<b>203</b>	<b>871</b>	<b>540</b>	<b>1.818</b>
w tym					
Rezerwy do 1 roku	204	203	265	540	1.818
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	0	0
<b>01.01.2008</b>	<b>266</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>321</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	161	227	265	248	901
Wykorzystanie rezerwy	-266	-146			-412
<b>31.12.2008</b>	<b>161</b>	<b>136</b>	<b>265</b>	<b>248</b>	<b>810</b>
w tym					
Rezerwy do 1 roku	161	136	265	248	810
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0	0	0

**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 zawiązała rezerwę na koszty ubezpieczeń społecznych naliczone przez ZUS w trakcie kontroli. W 2009 roku Spółka utworzyła rezerwy na ewentualne usługi posprzedażowe związane z projektami wykonywanymi na zlecenie Ministerstwa Skarbu.

**Rezerwa na koszt kar umownych**

Spółka zaksięgowala w 2008 roku karę umowną dotyczącą projektu wykonywanego dla MRR, która została potrącona w 01/2009. W 2009 roku Spółka zawiązała rezerwy na ewentualne straty z tytułu kar umownych dotyczących wykonywanych usług.

**Rezerwa na premie**

Spółka z racji zaplanowanych wypłat premii utworzyła na ten cel rezerwę.

**36. 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 30 czerwca 2009 roku Spółka nie korzystała z kredytu. W związku z czasową rezygnacją z kredytu w rachunku bieżącym, do dyspozycji Spółki na dzień 30 czerwca 2009 roku pozostawał kredyt obrotowy w kwocie 2 mln PLN.

**37. 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. Marszałkowska 83/47 Warszawa ul. Łucka 15/501 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 30 czerwca 2009 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przywłaszczenie, zastawy) nie występowały.

**38. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku posiadała należności warunkowe w kwocie 20 tys. zł z tytułu otrzymanej gwarancji należytego wykonania umowy.

**39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. odpowiada jako komandytariusz za zobowiązania spółki Kancelaria Prawna Piszcz, Norek i Wspólnicy Spółka Komandytowa do wysokości kwoty stanowiącej sumę komandytową – 20 tys. PLN oraz jako komandytariusz spółki Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa odpowiada za zobowiązania tej spółki do wysokości sumy komandytovej – 91 tys. PLN.

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy, złożyło zabezpieczenie w postaci weksli na łączną sumę 8 858 tys. PLN.

**40. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Koniec okresu 30.06.2009 tys. PLN	Koniec okresu 30.06.2008 tys. PLN
<b>Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja bilansowa	434	1.045
<b>Amortyzacja</b>	<b>434</b>	<b>1.045</b>
Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	-131
<b>Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>-131</b>
zakup materiałów	-3	
<b>Zmiana stanu zapasów</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-6.663	-4.418
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	0	18
Należność z tytułu dywidendy	-60	0
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-178	-10
<b>Zmiana stanu należności krótkoterminowych</b>	<b>-6.901</b>	<b>-4.410</b>
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-80	2.958
Eliminacja zmiany stanu zobowiązań inwestycyjnych - udziały i akcje	0	-1627
Zmiana stanu rezerw	0	-299
Zobowiązanie z tytułu emisji akcji	0	-565
Eliminacja zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych	-85	2.699
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>-165</b>	<b>3.166</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	-153	-151
Odsetki od lokat otrzymane	-278	-286
Odsetki od pożyczki otrzymane	-1	-11
Odsetki od kredytów zapłacone	0	28
Wycena aktywów krótkoterminowych finansowych przeznaczonych do sprzedaży	-51	
<b>Odsetki i udziały w zyskach</b>	<b>-483</b>	<b>-420</b>
<b>Informacja na temat wpływów i wydatków działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie majątku	-185	-1374
<b>Wydatki na zakup majątku trwałego</b>	<b>-185</b>	<b>-1.374</b>

#### **41. INSTRUMENTY FINANSOWE**

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

	Koniec okresu	Wartość bilansowa Koniec okresu	Koniec okresu	Koniec okresu	Wartość godziwa Koniec okresu	Koniec okresu
	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Klasy instrumentów finansowych						
<b>Aktywa finansowe</b>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2.538	0	0	2.538	0	0
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik	0	0	0	0	0	0
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne	8.179	15.933	11.928	8.179	15.933	11.928
<b>Zobowiązania finansowe</b>						
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	6	0	0	6

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

#### **42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Opisane zostały w Sprawozdaniu z Działalności Zarządu Grupy Kapitałowej DGA SA.

#### **43. SPRAWY SPORNE**

Opisane zostały w Sprawozdaniu z Działalności Zarządu Grupy Kapitałowej DGA SA.

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**44. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

**Transakcje handlowe**

W ciągu roku, Spółka zawarła następujące transakcje ze swoimi podmiotami powiązanyymi:

	Sprzedaż usług i towarów			Zakup usług i towarów			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN	01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	01.01.2009 - 30.06.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 31.12.2008 tys. PLN	01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	30.06. 2009 tys. PLN	31.12. 2008 tys. PLN	30.06. 2008 tys. PLN	30.06. 2009 tys. PLN	31.12. 2008 tys. PLN	30.06. 2008 tys. PLN
DGA Audyt Sp. z o.o.	54	106	55	6	35	5	2	17	0	2	2	32
DGA HCM Sp. z o.o.	50	62	53	282	181	108	50	39	7	27	0	47
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. K.	4	11	2	215	228	109	58	26	22	0	10	1
JPW - DGA Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DGA Energia Sp. z o.o.	21	0	0	0	0	0	0	0	0	3	0	0
DGA Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	123	253	103	242	488	258	45	73	164	0	0	63
<b>Razem jednostki zależne:</b>	<b>252</b>	<b>432</b>	<b>213</b>	<b>745</b>	<b>932</b>	<b>480</b>	<b>155</b>	<b>155</b>	<b>193</b>	<b>32</b>	<b>12</b>	<b>143</b>
PBS DGA Sp. z o.o.	4	0	0	200	210	35	244	0	0	5	0	0
<b>Razem jednostki stowarzyszone</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>210</b>	<b>35</b>	<b>244</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM</b>	<b>256</b>	<b>432</b>	<b>213</b>	<b>945</b>	<b>1.142</b>	<b>515</b>	<b>399</b>	<b>155</b>	<b>193</b>	<b>37</b>	<b>12</b>	<b>143</b>

Sprzedaż i zakupy usług i towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności między jednostkami powiązanymi.

**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 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**

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Dywidendy wypłacone przez Spółkę		Pozostałe korzyści		Razem	
	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
<b>Zarząd</b>										
Andrzej Głowacki	72	73	187	248	0	0	0	0	259	321
Anna Szymańska	60	61	174	240	0	0	0	0	234	301
Mirośław Marek	60	63	213	160	0	0	0	0	273	223
Janusz Wiśniewski	263	235	0	0	0	0	0	0	263	235
<b>Razem Zarząd</b>	<b>455</b>	<b>432</b>	<b>574</b>	<b>648</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.029</b>	<b>1.080</b>
<b>Prokurenci</b>										
Anna Olszowa	105	130	0	0	0	0	0	0	105	130
Michał Borucki	48	45	68	74	0	0	0	0	116	119
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>153</b>	<b>175</b>	<b>68</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>221</b>	<b>249</b>

\*Przez pojęcie wynagrodzenia rozumiane jest jako 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.

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



**Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 30 czerwca 2009 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Dywidendy wypłacone przez Spółkę		Pozostałe korzyści		Razem	
	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	Za okres 01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	Za okres 01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN
Działoszyński Karol	3	0	0	0	0	0	0	0	3	0
Gosieniecki Piotr	7	3	0	0	0	0	0	0	7	3
Guliński Jacek	-	2	0	0	0	0	0	0	0	2
Gwiazdowski Robert	3	0	0	0	0	0	0	0	3	0
Komornicki Leon	5	2	18	12	0	0	0	0	23	14
Kozioł Tomasz	-	2	0	0	0	0	0	0	0	2
Lachowicz Michał	5	0	0	0	0	0	0	0	5	0
Steinhoff Janusz	-	6	15	0	0	0	0	0	15	6
Szperliński Romuald	-	2	0	0	0	0	0	0	0	2
<b>Razem Rada Nadzorcza</b>	<b>23</b>	<b>17</b>	<b>33</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>29</b>

## Pozostałe 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	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Zarząd	0	0		450	0	38	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	0	0	0	0	15
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>15</b>

**Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób - członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego**

	Sprzedaż środków trwałych przez Spółkę		Zakup środków trwałych przez Spółkę		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	01.01.2009-30.06.2009 tys. PLN	01.01.2008 - 30.06.2008 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN	30.06.2009 tys. PLN	30.06.2008 tys. PLN
Osoby prawne	0	0	0	0	0	0	0	0
Osoby fizyczne	0	0	0	450	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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