

## WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. DANE EMITENTA:

- a) Nazwa: Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: ul. Warszawska 39/41, 61-028 Poznań,
- c) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000060682,
- d) 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.
- e) grupa kapitałowa nie wyodrębnia segmentów działalności, emitent pełni w Grupie DGA rolę dominującą, suma bilansowa spółki zależnej stanowi 4,7 % skonsolidowanej sumy bilansowej Grupy, a przychody ze sprzedaży spółki zależnej 7,7 % przychodów ze sprzedaży całej Grupy; emitent wytycza strategię działania DGA oraz jej długookresowe cele.

### 2. CZAS TRWANIA EMITENTA oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

3. Prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA za okres 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r. Jest to pierwsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone przez Emitenta. Za poprzednie lata obrotowe Spółka Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. nie sporządzała skonsolidowanych sprawozdań finansowych w oparciu o przepisy art. 56 ust 1. ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. W związku z powyższym w skonsolidowanym raporcie rocznym Emitent nie prezentuje danych porównywalnych za poprzedni rok obrotowy. Objęte konsolidacją sprawozdania finansowe jednostki zależnej i stowarzyszonej zostały sporządzone za taki sam okres jak sprawozdanie finansowe jednostki dominującej i skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

### 4. SKŁAD ORGANÓW EMITENTA:

Zarząd:  
Andrzej Głowacki – Prezes,  
Anna Szymańska – Wiceprezes,  
Jacek Musiał – Wiceprezes,  
Waldemar Przybyła – Wiceprezes,  
Paweł Radziłowski – Wiceprezes,

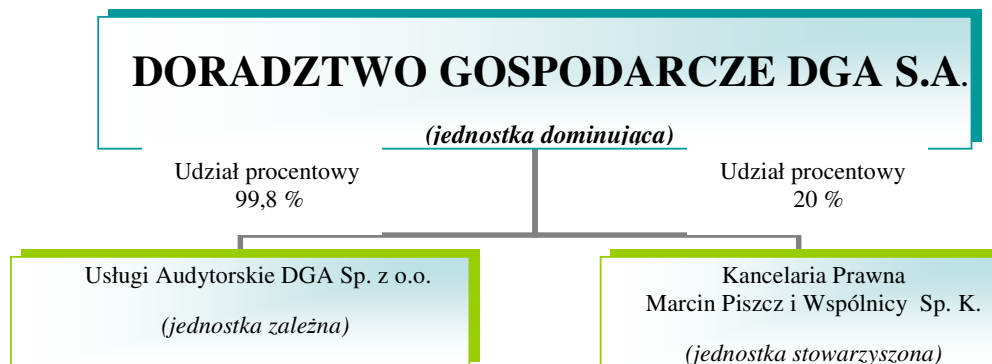
Rada Nadzorcza:  
Piotr Gosieniecki – Przewodniczący,  
Krystyna Babiak - Zastępca Przewodniczącego  
Jacek Nowak - Sekretarz  
Władysław Krokowicz, Piotr Voelkel, Romuald Szperliński - Członkowie

### 5. W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ANI JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ NIE WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.

### 6. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK W OKRESIE OBJĘTYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 1.01.2003 – 31.12.2003 r. stanowi sprawozdanie sporządzone po połączeniu Spółek Doradztwo Gospodarcze DGA S.A., DGA Systemy Informacyjne S.A. oraz Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. Połączenie zostało dokonane w sposób określony w art. 492 § 1 k.s.h. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj.: DGA Systemy Informacyjne S.A. oraz Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. do spółki przejmującej tj: Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.. Ponieważ 100% kapitału zakładowego spółek przejmowanych należało do Spółki, połączenie zostało dokonane na podstawie art. 515 k.s.h., bez przyznawania w zamian nowych akcji i bez podwyższania kapitału zakładowego. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia.

7. SPRAWOZDANIE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ WSZYSTKICH PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI. NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI KTÓREJKOLWIEK Z JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY.
8. STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY JEDNOSTEK POWIĄZANYCH EMITENTA ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE



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

I. Jednostka dominująca:

- a) Nazwa: Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: ul. Warszawska 39/41, 61-028 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
  - pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
  - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
  - przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
  - działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000060682,

II. Jednostka zależna – objęta konsolidacją:

- a) Nazwa: Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.
- b) Siedziba: Ul. Warszawska 39/41, 61-028 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
  - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
  - wydawanie książek (PKD 22.11)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 stycznia 2002 roku, pod numerem KRS0000081451.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 99,8%, w całkowitej liczbie głosów 99,8 %.

III. Jednostka stowarzyszona wyceniona metodą praw własności:

- a) Kancelaria Prawna Marcin Piszcz i Wspólnicy Spółka komandytowa;
- b) Siedziba: Ul. Warszawska 39/41, 61-028 Poznań;
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność prawnicza (PKD 74.11Z),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu; XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, data rejestracji: 24.01.2002, nr w KRS 0000084891;
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 20%.

Grupa kapitałowa nie posiada jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła zmiana składu jednostek podlegających konsolidacji oraz wycenie metodą praw własności.

**10. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Emitent za poprzedni rok obrotowy nie sporządzał skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej stosownie do przepisów art. 56 ust. 1 ustawy z dnia 29.09.1994 o rachunkowości. W związku z tym w raporcie nie zamieszczono danych finansowych Grupy za okres porównywalny – tj. za okres 01.01.2002-31.12.2002r.

**11. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA.**

Wydane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Opinie o jednostkowych sprawozdaniach finansowych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej sporządzonych za okres 01.01.2003r. - 31.12.2003r. nie zawierają żadnych zastrzeżeń.

**12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, USTALENIA WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH.**

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE.**

Pozycja ta obejmuje oprogramowanie użytkowe do komputerów. Jest ono ujmowane w księgach w wartościach netto to jest w wartości początkowej (cenie nabycia) pomniejszonej o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych, przyjmując, że okres ten wynosi przeciętnie 2 lata.

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500zł. umarzone są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania. Wyjątek stanowią licencje na zakup oprogramowania, co do których w roku 2003 w podmiocie dominującym wprowadzono zmianę zasady odpisywania w koszty. Zgodnie z przyjętymi zmianami licencje odpisywane są w koszty wg. stawki 50% w skali roku. Odpisów amortyzacyjnych dla wartości niematerialnych i prawnych o cenie nabycia przekraczającej 3.500 zł dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym tę wartość przyjęto do użytkowania .

## **ŚRODKI TRWAŁE**

W pozycji tej ujęto rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, powiększonych o koszty poniesione na ich ulepszenie oraz pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne dokonywane zgodnie z planem amortyzacji.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Środki trwałe o wartości początkowej (cenie nabycia) do 3.500,00 zł. amortyzowane są jednorazowo.

Ujęte w ewidencji księgowej Grupy środki trwałe o wartości przekraczającej 3,5 tys. zł amortyzowane są przy zastosowaniu niżej wymienionych stawek:

- grupa I - 1,5% a w zakresie inwestycji w obcych obiektach 10%
- grupa IV - w zakresie sprzętu komputerowego 30%
- grupa VI - od 10% do 18%
- grupa VII - 20% a w zakresie środków nabytych jako używane - 40%,
- grupa VIII od 14% do 20%

Za aktywa trwałe uznaje się również obce środki trwałe przyjęte do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Środki trwałe używane na podstawie wyżej wymienionych umów zaliczane do majątku jednostki amortyzowane są zgodnie z okresem trwania umowy. Środki trwałe przejęte od jednostek inkorporowanych wyceniono w wartości godziwej.

## **INWESTYCJE**

### **Inwestycje długoterminowe.**

Inwestycje 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 obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych wyceniono według cen nabycia. Udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniono metodą praw własności.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej wyceniono na dzień bilansowy po kursie kupna danej waluty ustalonej na ten dzień przez banki obsługujące Grupę nie wyższym niż obowiązujący w tym dniu średni kurs NBP, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe. Do krótkoterminowych aktywów finansowych Grupy poza środkami pieniężnymi i udzielonymi pożyczkami zaliczone zostały także należne jednostce dominującej dywidendy i udziały w zysku spółki komandytowej.

## **NALEŻNOŚCI**

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

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wyceniono po kursie kupna banków, z których usług korzystają jednostki wchodzące w skład Grupy, nie wyższym od kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

### **ZOBOWIĄZANIA**

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

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 kursie sprzedaży banków, z których usług korzystają jednostki wchodzące w skład Grupy, nie niższym od kursu średniego ogłaszanego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

### **DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** 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. Aktywa podatkowe tworzone są także w związku ze stratą podatkową możliwą do odliczenia od dochodu podatkowego przewidywanego do uzyskania w następnych latach.

**Inne rozliczenia międzyokresowe** obejmujące część już poniesionych kosztów, która z uwagi na okres ich skutkowania będzie odpisana w ciężar wyniku po upływie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wykazuje się je w wartości nominalnej, po upewnieniu się, że poniesione koszty w przyszłości przyniosą Jednostkom korzyść.

### **KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

W pozycji tej Grupa wykazuje – w celu zapewnienia współmierności przychodów i kosztów – stan na dzień bilansowy już poniesionych wydatków, stanowiących koszty przyszłego okresu sprawozdawczego oraz aktywów stanowiących odpowiednik przychodów nie będących jeszcze należnościami w rozumieniu prawa.

Do krótkoterminowych **czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów** zalicza się koszty z istoty swej dotyczące przyszłych okresów, np. opłacone czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty organizacji Spółek oraz późniejszego podwyższenia kapitału, do czasu ustalenia ceny emisyjnej.

W tej pozycji aktywów Grupa wykazuje także koszty poniesione na wytworzone we własnym zakresie oprogramowanie komputerowe przeznaczone do sprzedaży.

Do krótkoterminowych **czynnych rozliczeń międzyokresowych przychodów** zalicza się zarachowane zgodnie z zasadą memoriału na dzień bilansowy niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych, lecz nie odebranych usług objętych umowami długoterminowymi.

## **ZAPASY**

### **Towary**

Towary stanowią oprogramowanie komputerowe nabyte przez Spółkę dominującą celem dalszej odprzedaży. Zapasy te wycenione zostały do bilansu według cen nabycia.

### **Produkcja w toku**

Wyceny produkcji w toku w jednostce zależnej dokonuje się na dzień sporządzenia sprawozdania na podstawie zinventaryzowanych, nie zakończonych na dzień bilansowy zleceń, w wysokości poniesionych kosztów bezpośrednich związanych z tymi zleceniami z zachowaniem zasady ostrożności. Procentowy udział aktywowanych kosztów w planowanych przychodach nie może przekraczać procentowo określonego zaawansowania faktycznie wykonanych prac, określonego przez kierowników poszczególnych projektów w trakcie inwentaryzacji produkcji w toku. Do aktywowanych kosztów zalicza się wynagrodzenia łącznie z narzutami, delegacje, koszty usług obcych oraz inne koszty, które można bezpośrednio powiązać z otwartymi zleceniami.

### **KAPITAŁ WŁASNY GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał zakładowy podmiotu dominującego, który wykazuje się w wartości nominalnej wg zapisów w statucie Spółki oraz zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Wysokość kapitału zgodna jest z księgą akcyjną.

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej stanowi suma kapitału zapasowego podmiotu dominującego i części kapitału zapasowego jednostki zależnej przypadającego na podmiot dominujący. Kapitał ten wykazany został w skonsolidowanym bilansie w wartości nominalnej. Tworzony jest zgodnie ze Statutem lub umową Spółki z odpisów z zysku rocznego netto, a także z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a ceną nominalną akcji pozostałą po rozliczeniu kosztów emisji.

### **REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

Rezerwy na zobowiązania odzwierciedlają wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek jednostek Grupy do wykonania w przyszłości świadczeń, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy tworzy się na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane jednostkom ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości.

W Grupie tworzone są rezerwy na odroczony podatek dochodowy oraz przewidywane straty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze szacowane są w wysokości bieżącego wynagrodzenia brutto wraz z narzutami, obliczonego dla niewykorzystanych do dnia bilansowego dni urlopu dla każdego pracownika.

Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są na podstawie uregulowań kodeksu pracy. Podstawę naliczenia stanowi przeciętne wynagrodzenie w jednostkach wchodzących w skład Grupy na dzień bilansowy.

Dla poszczególnych grup wiekowych oszacowano prawdopodobieństwo otrzymania odprawy emerytalnej w sposób następujący:

Grupa wiekowa/Wiek w latach / Wyplata

1. Do 25 - 5%
2. 26-30 - 10%
3. 31-35 - 12%
4. 36-40 - 15%
5. 41-45 - 30%
6. 46-50 - 50%
7. 51-55 - 60%
8. 56-60 - 75%
9. 61-65 - 100%
10. 66-70 - 100%
11. 71-75 - 100%
12. 76-80 - 100%

Rezerwy na nagrody jubileuszowe szacowane są na podstawie postanowień regulaminów wynagrodzeń – „Nagroda jubileuszowa”.

Dla potrzeb szacowania rezerw, w następujący sposób zdefiniowano grupy pracownicze:

Oznaczenie grupy pracowników/ przepracowane lata/ % podstawy

1. 5 - 0%
2. 10 - 0%
3. 15 - 100%
4. 20 - 125%
5. 25 - 150%
6. 30 - 175%
7. 35 - 200%
8. 40 - 250%
9. 45 - 0%
10. 50 - 0%
11. 55 - 0%
12. 60 - 0%

Dla poszczególnych grup wiekowych pracowników oszacowano prawdopodobieństwo otrzymania nagród jubileuszowych. Szacunków dokonano w sposób następujący:

Wyplata/ Grupa 1/ Grupa 2/Grupa 3/ Grupa 4/ Grupa 5/ Grupa 6/ Grupa 7/ Grupa 8/ Grupa 9/ Grupa 10/  
Grupa 11/Grupa 12

1.	40%	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
2.	30%	50%	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
3.	20%	50%	60%	X	X	X	X	X	X	X	X	X
4.	15%	40%	60%	70%	X	X	X	X	X	X	X	X
5.	12%	30%	40%	50%	80%	X	X	X	X	X	X	X
6.	10%	20%	30%	40%	60%	90%	X	X	X	X	X	X
7.	8%	15%	20%	30%	50%	70%	100%	X	X	X	X	X
8.	6%	12%	15%	20%	40%	60%	75%	100%	X	X	X	X
9.	4%	10%	12%	15%	30%	50%	60%	75%	100%	X	X	X
10.	2%	8%	10%	12%	20%	40%	50%	60%	75%	100%	X	X
11.	0%	6%	8%	10%	15%	30%	40%	50%	60%	75%	100%	X
12.	0%	4%	6%	8%	12%	20%	30%	40%	50%	60%	75%	100%

Dla celów szacowania długoterminowych świadczeń pracowniczych przyjmuje się następujące założenia finansowe:

Wyszczególnienie / Kwota / Procent

Szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) roczny wzrost wynagrodzenia: 1,0%

Szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) półroczny wzrost wynagrodzenia: 0,5%

Przyjęta do ustalenia bieżącej wartości przyszłych wypłat stopa dyskontowa (w ujęciu rocznym): 5%

Przyjęte założenia finansowe mogą ulegać zmianom w zależności od sytuacji finansowej kraju (stopa inflacji, stopa dyskontowa).

**Rezerwa na odroczony podatek dochodowy** 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.

**Pozostałe rezerwy** tworzone są na przewidywane straty na jeszcze niezakończonych długotrwałych umowach o usługi, inne określone koszty, jakie trzeba będzie ponieść w następnych okresach sprawozdawczych, a które w całości lub części przypadają na rok obrotowy. Świadczenia ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów są uzasadnione ryzykiem gospodarczym i zwyżkami handlowymi.

#### ***PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO***

Jednostka dominująca Grupy realizuje w okresie długoterminowym kontrakt o świadczenie usług finansowanych przez zewnętrzne środki pomocowe Unii Europejskiej. Z uwagi na fakt, że na koniec każdego okresu sprawozdawczego można w sposób wiarygodny oszacować stopień faktycznego zaawansowania prac, do rozliczenia tej transakcji przyjęto przychodową metodę procentowego zaawansowania robót (udział ustalonej, potwierdzonej przez kontrahenta wartości wykonanych prac w cenach sprzedaży netto w kwocie przychodu całkowitego z umowy). Wartość faktycznie wykonanych prac (należne przychody z tytułu faktycznego zaawansowania kontraktu) ustalona jest na podstawie ilości dni przepracowanych przez wyszczególnione w umowie grupy konsultantów (ekspertów) i określonych dla tych grup stawek wynagrodzenia. Wartość ta powiększona jest o faktycznie poniesione tzw. koszty incydentalne (obciążające koszty kontraktu w danym okresie), które podlegają pokryciu przez kontrahenta. Koszty zafakturowane nie znajdujące uzasadnienia w faktycznym stopniu zaawansowania prac wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”.

#### ***ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI***

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa utworzyła w poszczególnych okresach odpisy aktualizujące należności trudnościamiagalne. Odpisy te korygują w bilansie stan należności.

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

Zaprezentowane w rachunku 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. 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 Spółek 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.

Spółki Grupy prowadzą 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 Spółek. Przychody finansowe obejmują odsetki od środków na rachunkach bankowych, zrealizowane dodatnie różnice kursowe. Koszty finansowe obejmują ujemne różnice kursowe, zapłacone odsetki, oraz prowizje bankowe. W rachunku zysków i strat wykazywany jest wynik na różnicach kursowych.

***ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE.***

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują tylko skutki zdarzeń, trudnych do przewidzenia, powstających niepowtarzalnie poza zwykłą działalnością Spółek i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

***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, która stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

***ZASADY USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO.***

Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z zasadami określonymi w art. 4 – 8 ustawy o rachunkowości. Jednostka dominująca Grupy za okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządziła swój jednostkowy rachunek zysków i strat zarówno w wersji kalkulacyjnej jak i porównawczej. Jednostka zależna sporządziła rachunek zysków i strat za rok 2003 w wersji porównawczej, dla celów konsolidacji rachunek ten został przekształcony na wersję kalkulacyjną.

***ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DORADZTWO GOSPODARCZE DGA SA.***

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określiła skład i strukturę grupy kapitałowej na dzień 01.01.2003 r. oraz 31.12.2003;
- b) jednostka powiązana spełniająca warunki konsolidacji podlegała włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli;
- c) jednostka powiązana stosuje jednolite zasady rachunkowości oraz jednolitą formę i zakres sprawozdań jednostkowych, będących podstawą konsolidacji w grupie.
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej.
- e) jednostka zależna, konsolidowana metodą pełną dokonała uzgodnień wzajemnych transakcji okresu sprawozdawczego oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

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

- a) dane jednostki zależnej ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tej jednostki z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostki zależnej oraz dokonanie odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- b) korekty konsolidacyjne obejmowały:
- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną;
  - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów;
  - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostce zależnej
  - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej na dzień przejścia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostki zależnej przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia 31.12.2003 r. na udziałowców mniejszościowych.
  - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego bilansu kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym jednostki zależnej przypadającego na udziałowców mniejszościowych
  - oszacowanie wartości firmy na dzień przejścia kontroli przez podmiot dominujący (wartość firmy nie wystąpiła w związku z tym, że cena nabycia udziałów w podmiocie zależnym ustalona została na poziomie odpowiadającym wartości godziwej aktywów netto tej jednostki na dzień przejścia kontroli)
- c) udziały w podmiocie stowarzyszonym wyceniono w skonsolidowanym bilansie metodą praw własności

Podmiot stowarzyszony jest spółką komandytową; cały osiągnięty w kolejnych latach obrotowych zysk dzielony jest pomiędzy wspólników stosownie do zasad określonych w umowie spółki i uchwałach Wspólników, stąd wartość udziałów jednostki stowarzyszonej w skonsolidowanym bilansie odpowiada udziałowi procentowemu Spółki dominującej w kapitale udziałowym tej jednostki.

### 13. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU O EURO

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiły się następująco:

	Okres bieżący
	01.01.2003r. -31.12.2003 r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień	4,7170
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,4474
Najwyższy kurs w okresie - tabele kursów o numerach: 253/A/NBP/2003	4,7170
Najniższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 2/A/NBP/2003	3,9773

**14. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, RACHUNKU PRZEPIYWÓW  
PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO****14.1. Podstawowe pozycje bilansu w przeliczeniu na EURO**

Stan na ostatni dzień okresu w tys. EURO

Pozycje bilansu	Okres bieżący
	01.01.2003 -31.12. 2003
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 845</b>
Aktywa trwałe	508
Aktywa obrotowe	2 337
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 845</b>
Kapitał własny	1 348
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 497

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień **okresu - 31 grudnia 2003 roku**, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,7170 zł/EURO.

**14.2. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EURO**

w tys. EURO

Pozycje rachunku zysków i strat	Okres bieżący 01.01.2003 -31.12. 2003r.
I. Przychody ze sprzedaży produktów	3 641
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 981
III. Zysk brutto na sprzedaży	1 660
VI. Zysk na sprzedaży	624
IX. Zysk na działalności operacyjnej	592
X. Zysk na działalności gospodarczej	624
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-
XIV. Zysk brutto	624
XXII. Zysk netto	463

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat **za okres 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r.**, przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,4474 zł/EURO.

### 14.3. Podstawowe pozycje rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO.

w tys. EURO

	Okres bieżący
	01.01.2003 -31.12. 2003
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	305
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 226
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	- 68
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	11
E. Bilansowa zmiana stanu środków Pieniężnych	15
F. Środki pieniężne na początek okresu	450
G. Środki pieniężne na koniec okresu	399

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres 01.01.2003 r. – 31.12.2003 r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- Do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D - kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,4474 zł/EURO,
- Do obliczenia danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na początek okresu, czyli 31 grudnia 2002 roku tj. kurs 4,0202 zł/EURO,
- Do obliczenia danych z pozycji E, G - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2003 roku tj. kurs 4,7170 zł/EURO.

1. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCIACH UJAWNIONYCH DANYCH ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI POMIĘDZY POLSKIMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI A MSR LUB GAAP – ODPOWIEDNIO ZGODNIE Z PRZEPISAMI ROZPORZĄDZENIA RADY MINISTRÓW Z DNIA 16 PAŹDZIERNIKA 2001 ROKU W SPRAWIE SZCZEGÓLOWYCH WARUNKÓW, JAKIM POWINIEN ODPOWIADAĆ PROSPEKT EMISYJNY ORAZ SKRÓT PROSPEKTU (DZ.U. NR 139, POZ. 1568 I Z 2002 ROKU NR 36, POZ. 328)

Grupa stosuje zasady i metody rachunkowości zgodne z ustawą z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości . Wartości aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego wykazane w sporządzonym przez Grupę zgodnie z przepisami tej Ustawy Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie różnią się w żadnej pozycji istotnie od ich wyceny sporządzonej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Podstawowe różnice między skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Emitenta a sprawozdaniem, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR.

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>2 394</b>	
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	383	
- wartość firmy		16	
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2		
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3	1 899	
4. Należności długoterminowe	4, 9	0	
4.1. Od jednostek powiązanych			
4.2. Od pozostałych jednostek			
5. Inwestycje długoterminowe	5	26	
5.1. Nieruchomości			
5.2. Wartości niematerialne i prawne			
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		26	
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		26	
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		26	
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		0	
b) w pozostałych jednostkach		0	
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	86	
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		86	
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>11 025</b>	
1. Zapasy	7	521	
2. Należności krótkoterminowe	8, 9	7 377	
2.1. Od jednostek powiązanych		50	
2.2. Od pozostałych jednostek		7 327	
3. Inwestycje krótkoterminowe	10	1 928	
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 928	
a) w jednostkach powiązanych		48	
b) w pozostałych jednostkach			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 880	
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	1 199	
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>13 419</b>	
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>6 359</b>	
1. Kapitał zakładowy	13	1 680	
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	14		
4. Kapitał zapasowy	15	2 671	
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	16		
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	17		
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
a) dodatnie różnice kursowe			
b) ujemne różnice kursowe			
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-49	
9. Zysk (strata) netto		2 057	
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	18		
<b>II. Kapitały mniejszości</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	
<b>III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>20</b>		
<b>IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>7 059</b>	
1. Rezerwy na zobowiązania	21	213	
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18	
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		24	
a) długoterminowa		24	
b) krótkoterminowa			
1.3. Pozostałe rezerwy		171	
a) długoterminowe			

b) krótkoterminowe		171	
--------------------	--	-----	--

2. Zobowiązania długoterminowe	22	76	
2.1. Wobec jednostek powiązanych			
2.2. Wobec pozostałych jednostek		76	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	23	2 366	
3.1. Wobec jednostek powiązanych		94	
3.2. Wobec pozostałych jednostek		2 272	
3.3. Fundusze specjalne			
4. Rozliczenia międzyokresowe	24	4 404	
4.1. Ujemna wartość firmy			
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 404	
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		4 404	
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>13 419</b>	

<b>Wartość księgowa</b>		<b>6 359</b>	
<b>Liczba akcji</b>		<b>1 680 000</b>	
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	
<b>Rozwodniona liczba akcji</b>			
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>25</b>		

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>26</b>	<b>2 285</b>	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		250	
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- suma komandytowa		250	
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		2 035	
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	
- złożonych zabezpieczeń wekslowych		2 035	
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>306</b>	
3.1. Środki trwale ujmowane pozabilansowo		306	
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>2 591</b>	

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		16 191	
- od jednostek powiązanych		191	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27	16 191	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	28		
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>8 810</b>	
- od jednostek powiązanych		264	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29	8 810	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>7 381</b>	
IV. Koszty sprzedaży	29	985	
V. Koszty ogólnego zarządu	29	3 622	
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>2 774</b>	
VII. Pozostałe przychody operacyjne		59	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	30	59	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		200	
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		75	
3. Inne koszty operacyjne	31	125	
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>2 633</b>	
X. Przychody finansowe	32	214	
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:		68	
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne		146	
XI. Koszty finansowe	33	71	
1. Odsetki, w tym:		49	
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne		22	
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	34		
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>		<b>2 776</b>	
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)			
1. Zyski nadzwyczajne	35		
2. Straty nadzwyczajne	36		
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych			
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
<b>XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)</b>		<b>2 776</b>	
XVIII. Podatek dochodowy	37	765	
a) część bieżąca		816	
b) część odroczone		-51	
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	38		
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		46	
XXI. (Zyski) straty mniejszości		0	
<b>XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)</b>	<b>39</b>	<b>2 057</b>	
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>		<b>2 057</b>	
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>		<b>1 179 836</b>	
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>40</b>	<b>2</b>	
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>			
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>40</b>		



<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 782</b>	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-23	
b) korekty błędów podstawowych	-129	
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>4 630</b>	
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>560</b>	
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 120	
a) zwiększenia (z tytułu)	1 120	
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 120	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia akcji (udziałów)		
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 680</b>	
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>		
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>		
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>		
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 816</b>	
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-145	
a) zwiększenia (z tytułu)	62	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)	62	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	207	
- pokrycia straty	129	
- inne	78	
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 671</b>	
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>		
<b>7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</b>		
<b>8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 406</b>	
<b>8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 406</b>	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 406</b>	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 406	
- podziału zysku -dywidenda	1 344	
- podziału zysku na kapitał zapasowy (zysku z lat ubiegłych)	62	
<b>8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
<b>8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-23	

b) korekty błędów podstawowych	-129	
<b>8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-152</b>	
a) zwiększenia (z tytułu)	-26	
- ujęcie skutków zmiany zasad rachunkowości w jedn. zależnej	-26	
b) zmniejszenia (z tytułu)	129	
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	129	
<b>8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-49</b>	
<b>8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-49</b>	
<b>9. Wynik netto</b>	<b>2 057</b>	
a) zysk netto	2 057	
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>6 359</b>	
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2057</b>	
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-698</b>	
1. Zyski (straty) mniejszości	0	
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-46	
3. Amortyzacja, w tym:	516	
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-19	
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	11	
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	
7. Zmiana stanu rezerw	119	
8. Zmiana stanu zapasów	-521	
9. Zmiana stanu należności	-4854	
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	855	
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3092	
12. Inne korekty	149	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1359</b>	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>163</b>	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	125	
a) w jednostkach powiązanych	125	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	110	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych	15	
b) w pozostałych jednostkach	0	
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	18	
<b>II. Wydatki</b>	<b>1169</b>	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	906	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	24	
a) w jednostkach powiązanych	24	
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
- zwiększenie wkładu w spółce komandytowej	24	
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne	239	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1006</b>	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1120</b>	
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1120	
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		

4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>1422</b>	
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1344	
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64	
8. Odsetki	11	
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-302</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>51</b>	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>70</b>	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19	
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1810</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>1880</b>	
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO BILANSU

##### Nota 1.

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy	16	
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	367	
- oprogramowanie komputerowe	249	
d) inne wartości niematerialne i prawne		
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>383</b>	

**Należy zamieścić stronę z arkusza nr 1 - ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH  
(WG GRUP RODZAJOWYCH)**

**Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 31 grudnia 2003r.**

Na majątku trwałym jednostki dominującej ustanowiono zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na sprzęcie komputerowym Spółki o wysokości 580 tys. zł wraz z cesją praw polis ubezpieczeniowych. Zastaw stanowi zabezpieczenie uzyskanej na podstawie umowy z dnia 7 listopada 2003r. od Banku PKO S.A. gwarancji finansowania kontraktu o świadczenie usług finansowych przez zewnętrzne środki pomocowe Unii Europejskiej - projekt nr PL 01.06.09.01-02.15 "Rozwój Zasobów Ludzkich - Promocja Zatrudnienia i RZL Region Wielkopolski. Polska"

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) własne	383	
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>383</b>	

**Nota 3.**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) środki trwałe, w tym:	1665	
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	456	
- urządzenia techniczne i maszyny	918	
- środki transportu	241	
- inne środki trwałe	50	
b) środki trwałe w budowie	0	
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	234	
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1899</b>	

**Należy zamieścić stronę z arkusza nr 2 - ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)**



<b>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) własne	1519	
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	146	
- samochody	146	
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1665</b>	

<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	306	
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	
- samochody - umowa najmu	283	
- drukarki - umowa najmu	23	
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>306</b>	

**Nota 5.**

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	0	
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	26	
- udziały lub akcje	26	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c) w pozostałych jednostkach	0	
- udziały lub akcje		
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>26</b>	

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	356	
- akcje i udziały, w tym:	356	
Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.	279	
Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o.	31	
Systemy Informacyjne DGA S.A.	5	
Kancelaria Prawna M.Piszczy i Wspólnicy Sp. komandytowa - wkład	41	
PTS Konsorcjum	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	0	
- nabycie i objęcie udziałów i akcji, w tym:		
c) zmniejszenia (z tytułu)	330	
- zmniejszenia dotyczące udziałów i akcji, w tym:	330	
Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. - objęcie konsolidacją metodą pełną	279	
Kancelaria Prawna M.Piszczy i Wspólnicy Sp. komandytowa - obniżenie wkładu	15	
Systemy Informacyjne DGA S.A. - połączenie z emitentem	5	
Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. - połączenie z emitentem	31	
d) stan na koniec okresu	26	
- akcje i udziały, w tym:	26	
Kancelaria Prawna M.Piszczy i Wspólnicy Sp. komandytowa - wkład	26	
PTS Konsorcjum	0	

**Należy zamieścić stronę z arkusza nr 3 - UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH**

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	26	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	
b1. jednostka/waluta .....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>26</b>	

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	26	
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu	26	
- wartość według cen nabycia	26	
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
Wartość według cen nabycia, razem	26	
Wartość na początek okresu, razem	26	
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>26</b>	

### Nota 6.

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>9</b>	
a) odniesionych na wynik finansowy	9	
b) odniesionych na kapitał własny	0	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>88</b>	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	75	
- odpisów aktualizujących należności	15	
- utworzonych rezerw na odsetki	15	
- utworzonych rezerw na koszty okresu	8	
- skorygowane przychody ze sprzedaży	16	
- przychody ze sprzedaży rozłożone w czasie	1	
- nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów zleceń	11	
- utworzenie odpisu aktualizującego nakłady w obcych obiektach	1	
- utworzenie rezerw na urlopy, nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	8	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	3	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>11</b>	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11	

- odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu ujemnych różnic kursowych	1	
- rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze i urlopy	10	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>86</b>	
a) odniesionych na wynik finansowy	86	
b) odniesionych na kapitał własny	0	
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	

## UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE

Aktywa i pasywa / Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Data wygaśnięcia	31.12.2003 rok bieżący	..... rok poprzedni
<b>AKTYWA</b>			
Środki trwałe - odpis aktualizujący nakłady w obcym obiekcie	Okres następny	7	
Należności/Odpisy aktualizujące należności	Okres następny	77	
Należności / nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów zleceń	Okres następny	56	
<b>PASYWA</b>			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów / Rezerwy na koszty dot. okresu	Okres następny	46	
Skorygowane przychody ze sprzedaży	Okres następny	84	
Przychody ze sprzedaży księgowo rozłożone w czasie	Okres następny	5	
Rezerwy / Rezerwa na odsetki od zobowiązań	Okres następny	77	
Rezerwy/ rezerwy na urlopy, nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	Okres następny	85	
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>		<b>437</b>	

**Nota 7.**

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) materiały		
b) półprodukty i produkty w toku	48	
c) produkty gotowe		
d) towary	473	
e) zaliczki na dostawy		
<b>Zapasy, razem</b>	<b>521</b>	

**Nota 8.**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) od jednostek powiązanych	50	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26	
- do 12 miesięcy	26	
- powyżej 12 miesięcy	0	
- inne	24	
- dochodzone na drodze sądowej	0	
b) należności od pozostałych jednostek	7327	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7151	
- do 12 miesięcy	7151	
- powyżej 12 miesięcy	0	
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	49	
- inne	127	
- dochodzone na drodze sądowej		
Należności krótkoterminowe netto, razem	7377	
c) odpisy aktualizujące wartość należności	157	
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>7534</b>	

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	26	
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	26	
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) inne, w tym:	24	
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych	24	
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	50	
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>50</b>	

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
Stan na początek okresu	116	
a) zwiększenia (z tytułu)	96	
- utworzenie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	67	
- pierwsza konsolidacja	29	
b) zmniejszenia (z tytułu)	55	
- opłacenie należności	36	

- umorzenie należności	8	
- spisanie należności	11	
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>157</b>	

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	3845	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3689	
b1. jednostka/waluta tys./EURO	795	
tys. zł	3689	
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>	<b>7534</b>	

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) do 1 miesiąca	5383	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	796	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	77	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	
e) powyżej 1 roku	22	
f) należności przeterminowane	1052	
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	7334	
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	157	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>7177</b>	
Ze zwykłym tokiem sprzedaży związane są transakcje z terminem płatności od 7 do 30 dni.		

<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) do 1 miesiąca	222	
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	260	
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	338	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	191	
e) powyżej 1 roku	41	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1052	
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	157	
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>895</b>	

**Nota 9.**

<b>NALEŻNOŚCI OGÓŁEM</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
1. Należności długoterminowe brutto, w tym:	22	
- przeterminowane i sporne	22	
a) odpis aktualizujący	22	
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto, w tym:	7 334	
- przeterminowane i sporne	1 052	
a) odpis aktualizujący	157	
3. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto, w tym:	200	
- przeterminowane i sporne	0	
a) odpis aktualizujący	0	
<b>Należności krótkoterminowe netto</b>	<b>7 377</b>	
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>0</b>	



**Nota 10.**

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w jednostkach zależnych	0	
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych	48	
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	48	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach		
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1880	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1678	
- inne środki pieniężne	202	
- inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1928</b>	

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	725	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1203	
b1. jednostka/waluta tys./EURO	259	
tys. zł	1203	
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1928</b>	

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)</b>		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
<b>B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)</b>		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		

C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem		
Wartość na początek okresu, razem		
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
<b>Wartość bilansowa, razem</b>		

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	677	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1203	
b1. jednostka/waluta tys./EURO	259	
tys. zł	1203	
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1880</b>	

### Nota 11.

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>1199</b>	
- ubezpieczenie środków transportu	7	
- ubezpieczenie mienia	11	
- ubezpieczenie działalności	30	
- prenumerata	5	
- składka BCC	7	
- bilety sieciowe roczne	11	
- koszty wytworzenia we własnym zakresie oprogramowania komputerowego przeznaczonego do sprzedaży	755	
- koszty projektu HRD (Centrum Human Resources Development)	104	
- koszty projektu Polskie Centrum Bezpieczeństwa Informacji	55	
- koszty związane z nową emisją i wejściem na giełdę	123	
- inne	91	
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0	
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1199</b>	

### Nota 12.

#### ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW NA 31.12.2003 R.

W roku 2003 jednostka zależna dokonała odpisu aktualizującego środki trwałe - nakłady w obcym budynku obciążając pozostałe koszty operacyjne Grupy kwotą 8 tys. zł. W okresie tym pozostałe koszty operacyjne Grupy obciążone zostały dodatkowo kwotą 67 tys. zł., stanowiącą równowartość utworzonych odpisów aktualizujących przeterminowane wierzycelności handlowe Grupy.

### Nota 13.

<b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Na okaziciela	brak	-	100 000 *)	100 000	gotówka	01.06.1995	01.06.1995
B	Na okaziciela	brak	-	240 000**)	240 000	aport	05.06.1998	01.01.1998
C	Na okaziciela	brak	-	165 000**)	165 000	gotówka	05.06.1998	01.01.1998
D	Na okaziciela	brak	-	55 000**)	55 000	gotówka	10.08.1999	01.01.1999
E	imiennie uprzywilejowane	Wyrażenie zgody na zżycie, zastawienie, ustanowienie prawa rzeczowego na akcjach imiennych i ich ułamkowych częściach i wskazanie ich nabywcy; możliwość zwołania Walnego Zgromadzenia; zgłoszenie kandydatów na członków Rady Nadzorczej i Prezesa Zarządu i określenie liczby Członków Zarządu.	-	1 120 000**)	1 120 000	gotówka	02.07.2003	01.01.2003
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>1 680 000</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					<b>1 680 000</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji na 31.12.2003r. = 1 zł</b>								

\*) liczba akcji emisji A,B,C,D,E po splicie dokonanych na podstawie Uchwały NWZ nr 6 z dnia 28.07.2003r.

Na dzień 31.12.2003r. Akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 5% kapitału zakładowego i 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu są:

Głowacki - 392.000 akcji zwykłych i 784.000 akcji uprzywilejowanych, tj 70% kapitału zakładowego  
Piotr Koch - 55.000 akcji zwykłych i 110.000 akcji uprzywilejowanych, tj. 9,82% kapitału zakładowego  
Szymańska - 48.000 akcji zwykłych i 62.000 akcji uprzywilejowanych, tj. 8,57% kapitału zakładowego  
Paweł Radziłowski - 31.000 akcji zwykłych i 62.000 akcji uprzywilejowanych, tj. 5,54% kapitału zakładowego

Andrzej

Anna

Na podstawie uchwały NWZA z 18 października 2003r. podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 1.680.000 do kwoty 2.260.000zł, poprzez emisję nowych akcji:

560.000 szt. akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1zł za jedną akcję

20.000 szt. akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł za jedną akcję

**Nota 15.**

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	137	
b) utworzony ustawowo	334	
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2200	
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e) inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>2671</b>	

**Nota 19.**

<b>ZMIANA STANU KAPITAŁÓW MNIejszości</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
Stan na początek okresu	0	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ujęcie kapitału mniejszości wg stanu na 1.01.2003	4	
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- udział mniejszości w stracie bilansowej jednostki zależnej za 2003r.	0	
- zmiany procentowej udziałów	3	
<b>Stan kapitałów mniejszości na koniec okresu</b>	<b>1</b>	

**Nota 21.**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>2</b>	
a) odniesionej na wynik finansowy	2	
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>18</b>	
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu):	18	
- dodatnich różnic kurowych bilansowych	14	
- różnic między księgowym a podatkowym ujęciem leasingu	4	
- przychodów okresu nie zafakturowanych	0	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>2</b>	
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	
- odwrócenie różnic dodatnich z wyceny bilansowej	2	
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>18</b>	
a) odniesionej na wynik finansowy	18	
- dodatnich różnic kurowych bilansowych	14	
- różnic między księgowym a podatkowym ujęciem leasingu	4	
- przychodów okresu nie zafakturowanych	0	
b) odniesionej na kapitał własny		
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

**DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE**

<b>Aktywa i pasywa / Tytuł dodatniej różnicy przejściowej</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne / Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	Okres następny	19	
Należności / Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	Okres następny	54	
Rozliczenia międzyokresowe / Dotyczące przychodów okresu, nie podlegających jeszcze fakturowaniu	Okres następny	0	
<b>PASYWA</b>			
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego / Leasing podatkowo operacyjny – nadwyżka wartości netto śr. trwałych w leasingu nad zobowiązaniami	do roku 2006	22	
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>		<b>95</b>	

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	10	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	9	
- rezerwa na odprawy emerytalne	1	
b) zwiększenia (z tytułu)	27	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	26	
- rezerwa na odprawy emerytalne	1	
c) wykorzystanie (z tytułu)		
d) rozwiązanie (z tytułu)	13	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	13	
e) stan na koniec okresu	24	
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	22	
- rezerwa na odprawy emerytalne	2	

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) stan na początek okresu	82	
- rezerwa na odsetki od zobowiązań dochodzonych na drodze sądowej	61	
- rezerwa na urlopy	21	
- koszty zakupu usług	0	
b) zwiększenia (z tytułu)	92	
- rezerwa na odsetki od zobowiązań dochodzonych na drodze sądowej	16	
- rezerwa na urlopy	39	
- rezerwa na koszty postępowania sądowego	24	
- rezerwa na koszty zakupu pozostałych usług	13	
c) wykorzystanie (z tytułu)	3	
- rozwiązanie rezerwy z tytułu kosztów zakupu pozostałych usług	3	
d) rozwiązanie (z tytułu)		
e) stan na koniec okresu	171	
- rezerwa na odsetki od zobowiązań dochodzonych na drodze sądowej	77	
- rezerwa na urlopy	60	
- rezerwa na koszty postępowania sądowego	24	
- rezerwa na koszty zakupu pozostałych usług	10	

**Nota 22.**

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) wobec jednostek zależnych		
b) wobec jednostek współzależnych		
c) wobec jednostek stowarzyszonych		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	76	
- kredyty i pożyczki		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	76	
- umowy leasingu finansowego	76	
- inne (wg rodzaju)		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>76</b>	

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	76	
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>76</b>	

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	76	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
b1. jednostka/waluta .....		
tys. zł		
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>	<b>76</b>	

**Nota 23.**

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) wobec jednostek zależnych	0	
b) wobec jednostek współzależnych	0	
c) wobec jednostek stowarzyszonych	94	
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	94	
- do 12 miesięcy	94	
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
d) wobec znaczącego inwestora		
e) wobec jednostki dominującej		
f) wobec pozostałych jednostek	2272	
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe	47	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1673	
- do 12 miesięcy	1673	
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	43	
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	458	
- z tytułu wynagrodzeń	32	
- inne (wg rodzaju)	19	
g) fundusze specjalne (wg tytułów)		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2366</b>	

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	2286	
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	80	
b1. jednostka/waluta tys./EURO	17	
tys. zł	80	
pozostałe waluty w tys. zł		
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2366</b>	



**Nota 24.**

<b>INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
<b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>419</b>	
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	419	
- badanie sprawozdania finansowego	30	
- sporządzenie sprawozdania finansowego	6	
- opłaty telefoniczne i internetowe	13	
- koszty usług w ramach projektu P-5		
- koszty projektu HRD (Centrum Human Resources Development)	260	
- koszty umów o dzieło	6	
- koszty usług doradczych (konsultanci)	50	
- obsługa prawna	1	
- koszty reklamy	5	
- koszty szkolenia	4	
- koszty bieżącego okresu nieudokumentowane	43	
- inne	1	
<b>b) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>3985</b>	
- długoterminowe (wg tytułów)		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3985	
- projekt HRD	3894	
- korekta sprzedaży	84	
- sprzedaż przyszłych okresów (księgowo rozliczana w czasie)	5	
- otrzymana zaliczka na usługę	2	
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>4404</b>	

**Nota 25.**

DODATKOWE WYJAŚNIENIA OBJAŚNIAJĄCE SPOSÓB OBLICZENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ ORAZ ROZWODNIONEJ WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

Na dzień 31.12.2002 r. kapitał zakładowy Emitenta dzielił się na 56.000 akcji imiennych uprzywilejowanych po 10 zł każda.

Uprzywilejowanie akcji w zakresie dywidendy i udziału w podziale majątku przy likwidacji Emitenta zostało zniesione na podstawie Uchwały NWZA z dnia 28.07.2003 r. (Akt Notarialny Rep Nr A 5038/2003). Jednocześnie dokonano splitu akcji (w miejsce każdej akcji o nominale 10 zł powstało 10 nowych akcji o nominale 1 zł). Po uwzględnieniu dokonanego splitu stan kapitału zakładowego na dzień 31.12.2002 obejmuje 560.000 akcji o nominale 1 zł każda, w tym:

- 100.000 akcji imiennych serii A
- 240.000 akcji imiennych serii B
- 165.000 akcji imiennych serii C
- 55.000 akcji imiennych serii D

Według stanu na dzień 31.12.2003. kapitał zakładowy Emitenta składa się z 1.680.000 akcji po 1 zł. każda i dzielił się na:

- 100.000 akcji imiennych serii A
- 240.000 akcji imiennych serii B
- 165.000 akcji imiennych serii C
- 55.000 akcji imiennych serii D
- 1.120.000 akcji imiennych serii E

Wartość księgową na jedną akcję (w zł) obliczono dzieląc wartość księgową Grupy Kapitałowej przez liczbę wyemitowanych przez Emitenta akcji na dzień bilansowy.

Wobec nie występowania w roku 2003 czynników rozwadniających akcje (potencjalnych akcji zwykłych) rozwodnioną liczbę akcji ustalono jako średnią ważoną ilości akcji występujących w jednostce dominującej w roku 2003. Nowo wyemitowane akcje w okresie zostały włączone do średniej ważonej ilości akcji począwszy od daty ich objęcia. Wyliczenie rozwodnionej liczby akcji dla potrzeb ustalenia rozwodnionej wartości księgowej na jedną akcję na dzień 31.12.2003 r. przedstawia się następująco:  
 $560.000 \text{ akcji} \times 163 \text{ dni} + 1.680.000 \text{ akcji} \times 202 \text{ dni} / 365 \text{ dni} = 1.179.836 \text{ akcji}$ .

$$560.000 \text{ akcji} \times 163 \text{ dni} + 1.680.000 \text{ akcji} \times 202 \text{ dni} / 365 \text{ dni} = 1.179.836 \text{ akcji.}$$

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

### Nota 26.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2003 rok bieżący	..... rok poprzedni
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	250	
- suma komandytowa, w tym:		
- w tym: na rzecz jednostek zależnych		
- w tym: na rzecz jednostek współzależnych		
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	250	
- w tym: na rzecz znaczącego inwestora		
- w tym: na rzecz jednostki dominującej		
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>250</b>	

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### Nota 27.

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
- prywatyzacje, diagnozy, analizy, wyceny, fuzje, przejęcia, konsultacje, biznes plan	3715	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- wdrożenie ISO	2122	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- szkolenia	2871	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- zarządzanie procesami	1297	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- oprogramowanie - sprzedaż, wdrożenie	977	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- prowadzenie ksiąg rachunkowych	303	
- w tym: od jednostek powiązanych	35	
- badanie i przegląd sprawozdań finansowych	535	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- doradztwo podatkowe i w zakresie rachunkowości	99	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- badanie planów połączenia	14	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- dokumentacja podatkowa i inne ekspertyzy i opracowania	86	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- inne usługi	2668	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
- pozostała sprzedaż	1504	
- w tym: od jednostek powiązanych	156	
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>16191</b>	
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>191</b>	

<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) kraj	15639	
- w tym: od jednostek powiązanych	191	
b) eksport	552	
- w tym: od jednostek powiązanych	0	
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>	<b>16191</b>	
<b>- w tym: od jednostek powiązanych</b>	<b>191</b>	

Grupa Kapitałowa DGA nie wyodrębnia przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty działalności.

**Nota 29.**

<b>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) amortyzacja	515	
b) zużycie materiałów i energii	584	
c) usługi obce	9 239	
d) podatki i opłaty	219	
e) wynagrodzenia	2 107	
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	265	
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	488	
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>13 417</b>	
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-985	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 622	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 810	

**Nota 30.**

<b>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	10	
zmniejszenie rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	10	
b) pozostałe, w tym:	49	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	36	
- uzyskanie odszkodowania przekraczające wartość szkody	6	
- rozwiązanie rezerw na odprawy i nagrody jubileuszowe	3	
-inne	4	
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>59</b>	

**Nota 31.**

<b>INNE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	24	
- rezerwy na koszty sądowe	24	
b) pozostałe, w tym:	101	
- darowizny	17	
- składki dobrowolne na rzecz organizacji	7	
- koszty bieżącego okresu nieudokumentowane	43	
- amortyzacja wartości firmy	1	
- poniesione koszty komornicze i sądowe	0	
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	20	
- inne	12	
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>125</b>	

**Nota 32.**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
b) od pozostałych jednostek		
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>		

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek		
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	68	
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	68	
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>68</b>	

<b>INNE PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) dodatnie różnice kursowe	143	
- zrealizowane	74	
- niezrealizowane	69	
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:		
- z tytułu procentowej zmiany udziału w jednostce zależnej w wyniku nowych emisji	3	
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>146</b>	

**Nota 33.**

<b>KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) od kredytów i pożyczek	2	
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	2	
b) pozostałe odsetki	47	
- dla jednostek powiązanych, w tym:		
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	47	
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>49</b>	

<b>INNE KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) ujemne różnice kursowe		
- zrealizowane		
- niezrealizowane		
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	16	
- rezerwa na odsetki od zobowiązania dochodzonego na drodze sądowej	16	
c) pozostałe, w tym:	6	
- koszty podwyższenia kapitału (emisja E)	6	
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>22</b>	

**Nota 34.**

<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych		
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
b) strata ze sprzedaży udziałów i akcji		
- w jednostkach zależnych		
- w jednostkach współzależnych		
- w jednostkach stowarzyszonych		
<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych, razem</b>		

**Nota 37.**

<b>PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
1. Zysk brutto (skonsolidowany)	2776	
2. Korekty konsolidacyjne	86	
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	159	
<b>a) przychody wolne od podatku</b>	<b>-850</b>	
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wątpliwe należności	-4	
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	-13	
- różnice kursowe	-75	
- przychody rozliczane w czasie	5	
- korekta sprzedaży	84	
- przychody z realizacji projektu finansowanego ze środków bezzwrotnej pomocy zagranicznej	-847	
<b>b) przychody podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>6</b>	
- otrzymana dotacja	6	
<b>c) koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu</b>	<b>1004</b>	
- amortyzacja samochodów ponad limit	24	
- koszty niepodatkowe dotyczące leasingu	-22	
- ubezpieczenie samochodów ponad limit	2	
- reprezentacja ponad limit	174	
- składki członkowskie	12	
- odsetki budżetowe	38	
- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	7	
- rezerwa na odsetki	16	
- rezerwa na koszty sądowe	24	
- odpisy aktualizujące wątpliwe należności	67	
- odpisy aktualizujące nakłady na obcy budynek	8	
- darowizny	17	
- koszty podwyższenia kapitału	6	
- koszty bieżącego okresu nieudokumentowane	43	
- rezerwy na koszty okresu	46	
- amortyzacja wartości firmy	1	
- nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów zleceń	56	
- rezerwa na urlopy	30	
- koszty związane z projektem finansowanym ze środków bezzwrotnej pomocy zagranicznej	431	
- pozostałe	24	
<b>d) odliczenia od dochodu</b>	<b>-15</b>	
- odliczenia darowizn	-15	
<b>e) doliczenie do dochodu</b>	<b>14</b>	
- strata podatkowa jednostki zależnej	14	
<b>5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>3021</b>	
<b>6. Podatek dochodowy według stawki 27%</b>	<b>816</b>	
<b>7. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>		
<b>8. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>816</b>	
- wykazany w rachunku zysków i strat	<b>816</b>	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	



<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	-51	
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>-51</b>	

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
- ujętego w kapitale własnym	0	
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	

Pozycja "Łączna kwota podatku odroczonego ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy" dotyczy jednostkowych sprawozdań finansowych w przypadku połączenia

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
- działalności zaniechanej		
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		

**Nota 39.**

<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>..... rok poprzedni</b>
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2126	
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	-29	
c) zyski (straty) netto jednostek współzależnych		
d) zyski (straty) netto jednostek stowarzyszonych	46	
e) korekty konsolidacyjne	-86	
<b>Zysk netto</b>	<b>2057</b>	
<b>Strata netto</b>		

<b>PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU PODMIOTU DOMINUJĄCEGO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>rok</b>
Zysk za okres	2 126	
Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych	0	
<b>Podział zysku:</b>	<b>2 126</b>	
- wypłata dywidendy	678	
- zasilenie kapitału zapasowego	1 448	

**Nota 40.**

<b>ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>rok</b>
Zysk netto zanalizowany	2 057	
Liczba akcji zwykłych	1 179 836	
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 179 836	
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł	2	
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą w zł	2	

**DODATKOWE DANE OBJAŚNIAJĄCE SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ**

Na dzień 31.12.2002 r. kapitał zakładowy Emitenta dzielił się na 56.000 akcji imiennych uprzywilejowanych po 10 zł każda.

Uprzywilejowanie akcji w zakresie dywidendy i udziału w podziale majątku przy likwidacji Emitenta zostało zniesione na podstawie Uchwały NWZA z dnia 28.07.2003 r. (Akt Notarialny Rep Nr A 5038/2003). Jednocześnie dokonano splitu akcji (w miejsce każdej akcji o nominale 10 zł powstało 10 nowych akcji o nominale 1 zł). Po uwzględnieniu dokonanego splitu stan kapitału zakładowego na dzień 31.12.2002 obejmuje 560.000 akcji o nominale 1 zł każda.

Według stanu na dzień 31.12.2003. kapitał zakładowy Emitenta składał się z 1.680.000 akcji po 1 zł. każda.

Za ilość akcji zwykłych do wyliczenia zysku Grupy na jedną akcję zwykłą przyjęto średnią ważoną ilości akcji występujących w jednostce dominującej w roku 2003.

Wobec nie występowania w roku 2003 w jednostce dominującej czynników rozwodniających akcje (potencjalnych akcji zwykłych) rozwodnioną liczbę akcji ustalono jako średnią ważoną ilości akcji występujących w roku 2003. Nowo wyemitowane akcje w okresie zostały włączone do średniej ważonej ilości akcji począwszy od daty ich objęcia. Wyliczenie rozwodnionej liczby akcji dla potrzeb ustalenia rozwodnionego zysku netto Grupy na jedną akcję na dzień 31.12.2003 r. przedstawia się następująco:

$$560.000 \text{ akcji} \times 163 \text{ dni} + 1.680.000 \text{ akcji} \times 202 \text{ dni} / 365 \text{ dni} = 1.179.836 \text{ akcji.}$$

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

### Struktura Środków Pieniężnych

Struktura Środków Pieniężnych	Stan na 31.12.2003 Grupa Kapitałowa	Stan na 31.12.2002 podmiot dominujący
Srodki pieniężne w kasie	14	2
Srodki pieniężne na rachunkach bankowych	1 664	124
Inne środki pieniężne (lokaty)	202	1 684
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>1 880</b>	<b>1 810</b>

### PODZIAŁ NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ, INWESTYCYJNĄ I FINANSOWĄ, PRZYJĘTY W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z **działalności operacyjnej** obejmują wpływy i wydatki związane z podstawową działalnością gospodarczą Spółki.

Obejmuje ona w szczególności:

- wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży usług,
- wydatki związane z pokrywaniem kosztów świadczonych usług oraz zatrudnianiem pracowników,
- płatności na rzecz dostawców,
- wydatki z tytułu podatków, opłat, ubezpieczeń społecznych i innych obciążających wynik finansowy.

Z działalności operacyjnej wyeliminowano wpływy i wydatki związane z działalnością inwestycyjną lub finansową.

W przepływach środków pieniężnych z **działalności inwestycyjnej** Spółka podaje opłacone w danym roku, zakupy i sprzedażę poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych, rzeczowego majątku trwałego a także aktywów finansowych. Do przychodów z tej działalności jednostka zalicza zainkasowane dywidendy i udziały w zysku spółki komandytowej, odsetki uzyskane od lokat bankowych 3 miesięcznych i dłuższych a także odsetki od udzielonych pożyczek.

W pozycji B.I.3. „Inne wpływy z aktywów finansowych” wykazano zwrot wkładu ze spółki komandytowej.

W pozycji B.I.4 „Inne wpływy inwestycyjne” wykazano kwotę 18 tys. zł stanowiącą środki pieniężne przejęte przez Emitenta w wyniku inkorporacji dwóch spółek zależnych : Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. oraz Systemy Informacyjne DGA S.A.

W pozycji B.II.5 „Inne wydatki inwestycyjne” wykazano:

- kwotę 5 tys. zł stanowiącą koszty poniesione przez Emitenta w związku z procesem połączenia z w/w spółkami zależnymi.
- kwotę 234 tys. zł stanowiącą wpłacone zaliczki na zakup środka trwałego (lokalu mieszkalnego)

Przepływy środków pieniężnych z **działalności finansowej** obejmują wpływy z emisji akcji własnych, z uzyskanych kredytów bankowych oraz wydatki związane z wypłatą dywidend dla akcjonariuszy, z obsługą kredytów (odsetki, spłaty rat kredytowych) spłatą zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego.

### UZGODNIENIE BILANSOWYCH ZMIAN STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIAN STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYCH W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wykazana w punkcie A.II 6. Rachunku przepływów zmiana stanu rezerw w kwocie 119 tys. zł wynika z :

- zmiany stanu rezerwy na podatek odroczoney (wzrost) - 16 tys. zł.
- zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze i podobne (wzrost) - 14 tys. zł
- zmiany stanu pozostałych rezerw (wzrost) - 89 tys. zł.

Wykazana w punkcie A.II.8. rachunku przepływów zmiana stanu należności wynika z zestawienia:

Wyszczególnienie	w tys. zł		
	stan na 31.12.2003 Grupa kapitałowa	stan na 01.01.2003 podmiot dominujący	zmiana stanu
Należności ogółem	7376	2498	4878
minus należności z tytułu wpłaty na podwyższenie wkładu w spółce komandytowej	24		24
<b>Należności związane z działalnością operacyjną</b>	<b>7352</b>	<b>2498</b>	<b>4854</b>

Wykazana w punkcie A.II.10. rachunku przepływów zmiana stanu zobowiązań wynika z zestawienia:

Wyszczególnienie	w tys. zł		
	stan na 31.12.2003 Grupa Kapitałowa	stan na 01.01.2003 podmiot dominujący	zmiana stanu
Zobowiązania ogółem	2442	1 070	1 372
minus zobowiązania z tytułu kredytów	-	3	-3
minus zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	123		123
minus zobowiązania przejęte w wyniku inkorporacji spółek zależnych	2		2
minus zobowiązania inwestycyjne	395		395
<b>Zobowiązania związane z działalnością operacyjną</b>	<b>1922</b>	<b>1 067</b>	<b>855</b>

Na wykazaną w punkcie A.II.11 zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych w kwocie 3.092 tys. zł złożyły się:

- zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (wzrost) - 77
- zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (wzrost) - 1.165
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych (wzrost) + 4.334

W pozycji A.II.12 "Inne korekty" w kwocie 149 tys. zł wykazano:

- aktywa obrotowe minus rezerwy i zobowiązania na 01.01.2003 jednostki po raz pierwszy objętej konsolidacją - kwota 171 tys.
- przychody z tytułu zaminy udziału % jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej w związku z nowymi emisjami - kwota - 3 tys. zł
- odpis aktualizujący aktywa trwałe - kwota 8 tys. zł
- odniesione na wynik lat ubiegłych jednostki zależnej kwoty rezerw na świadczenia pracownicze i aktywów podatkowych od tych rezerw - kwota - 27 tys. zł

Ze względu na fakt, iż zagadnienia stanowiące treść niżej wymienionych not nie dotyczą Grupy, nie zostały one wypełnione:

- Nota 2 Wartość firmy jednostek podporządkowanych;
- Nota 4 Należności długoterminowe;
- Nota 14 Akcje (udziały) własne;
- Nota 16 Kapitał z aktualizacji wyceny;
- Nota 17 Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia);
- Nota 18 Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego;
- Nota 20 Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych;
- Nota 28 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów;
- Nota 35 Zyski nadzwyczajne;
- Nota 36 Straty nadzwyczajne;
- Nota 38 Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku;

### **NOTY DOTYCZĄCE SPRAWOZDAWCZOŚCI WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH I GEOGRAFICZNYCH**

Grupa kapitałowa Emitenta w głównej mierze prowadzi działalność doradczą polegającą na świadczeniu usług konsultingowych, w zdecydowanej większości na terenie kraju. Grupa nie wydziela w swojej działalności ani segmentów branżowych ani geograficznych z następujących względów:

- świadczy usługi, które kwalifikuje się do jednorodnej grupy usług doradczych;
- świadczone usługi charakteryzują się podobnymi, długoterminowymi finansowymi wynikami działalności;
- grupa prowadzi działalność polegającą na wytwarzaniu oprogramowania, ale udział przychodów ze sprzedaży tej grupy produktów zarówno na rzecz zewnętrznych klientów, jak również z transakcji realizowanych na potrzeby wewnętrzne grupy nie przekracza 10 % łącznych przychodów grupy kapitałowej;
- ze względu na kompleksowość świadczonych przez grupę usług ich odbiorcami są na ogół te same grupy klientów;
- świadczone usługi zaspokajają podobne potrzeby klientów – prowadzą do optymalizacji efektywności działania;
- grupa kapitałowa wykorzystuje jednorodne kanały dystrybucji swoich usług – poprzez kontakty bezpośrednie swoich przedstawicieli;
- grupa sprzedaje swoje usługi głównie na terenie kraju (przychody ze sprzedaży na eksport nie przekraczają 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem), w związku z czym działalność charakteryzuje się mało istotnym ryzykiem walutowym;
- regiony Polski w których grupa świadczy swoje usługi cechuje podobieństwo warunków politycznych i ekonomicznych – nie wyodrębnia się regionów charakteryzujących się szczególnym rodzajem ryzyka.

**B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE****Nota objaśniająca nr 1****INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH :**

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
<b>Stan na 1.01.2003 r.,</b>	-	3	-	1 684	125
Zwiększenia, w tym:		145		15 518	1 678
- nabycie, założenie, zaciągnięcie		145		15 318	1643
- wycena					
- aktualizacja wartości					
- pierwsza konsolidacja				202	18
- przyjęte w wyniku połączenia					17
Zmniejszenia, w tym:		25		17 000	125
- zbycie, rozwiązanie, spłata		25		17 000	125
- wycena					
- aktualizacja wartości					
- połączenie z Emitentem					
- inne					
<b>Stan na 31.12.2003 r., z tego:</b>	-	<b>123</b>	-	<b>202</b>	<b>1678</b>
Ujawnione w bilansie ze wskazaniem pozycji bilansowej					
Inne zobowiązania finansowe – długoterminowe – zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		76			
Inne zobowiązania finansowe – krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		47			
Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały					0
Krótkoterminowe aktywa finansowe – inne środki pieniężne – lokaty				202	
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach					1 678
	-	<b>123</b>	-	<b>202</b>	<b>1678</b>

---

## CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

### Zobowiązania finansowe długo- i krótkoterminowe - umowy leasingowe

#### Umowa leasingu nr F1894H

Umowa zawarta w dniu 3 kwietnia 2003 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Spółką dominującą Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego VW Passat o wartości 93.852,47 PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 17.362,71 PLN; okresowa opłata leasingowa – 2.416,26 PLN; wartość końcowa – 2.815,57 PLN.

Na dzień 31.12.2003 roku zobowiązanie finansowe z tytułu umowy leasingu wynosi 61.891,60 PLN

Wartość początkowa - 93.852,47 PLN

Minus spłacone części rat leasingowych (łącznie z opłatą wstępną) – 31.960,87 PLN

#### Umowa leasingu nr F1895I

Umowa zawarta w dniu 3 kwietnia 2003 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Spółką dominującą Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego VW Passat o wartości 93.852,47 PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 17.362,71 PLN; okresowa opłata leasingowa – 2.416,26 PLN; wartość końcowa – 2.815,57 PLN.

Na dzień 31.12.2003 roku zobowiązanie finansowe z tytułu umowy leasingu wynosi 61.891,60 PLN

Wartość początkowa - 93.852,47 PLN

Minus spłacone części rat leasingowych (łącznie z opłatą wstępną) – 31.960,87 PLN

Ze względu na okres wymagalności zobowiązanie finansowe z tytułu umów leasingu zakwalifikowano do:

- zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 47.409,38 PLN oraz do
- zobowiązań długoterminowych w kwocie 76.373,82 PLN.

### Długoterminowe aktywa finansowe - udziały i akcje

Na dzień 31.12.2003 r. Spółka dominująca posiadała udziały w jednostce zależnej – Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. o wartości w cenie nabycia 529.500,00 PLN oraz wkład w spółce komandytowej będącej spółką stowarzyszoną - Kancelaria Prawna M. Piszcz i Wspólnicy, w wartości nominalnej (kwota wpłaty) 26.000,00 PLN. Wartość udziałów w spółce zależnej została wyłączona ze skonsolidowanego bilansu.

Emitent posiada ponadto udziały w PTS Konsorcjum o wartości w cenie nabycia 200,00 PLN. Jednostka zależna Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. nie posiada udziałów w innych podmiotach.

### Długoterminowe aktywa finansowe – lokaty

Spółka dominująca w trakcie roku lokowała swoje środki pieniężne w Banku Ochrony Środowiska S.A. na podstawie umowy o otwarcie i prowadzenie rachunku bankowego bieżącego z dnia 20 lipca 1995 roku. Wartość środków pieniężnych w PLN wyceniana była według wartości nominalnej.

Na dzień 31.12.2003 r. Spółka nie posiadała lokat środków pieniężnych. Wykazana w skonsolidowanym bilansie lokata w kwocie 202 tys. PLN stanowi lokaty 14-dniowe złożone w Banku Zachodnim WBK S.A. w Poznaniu przez jednostkę zależną Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.

### Nota objaśniająca nr 2

DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSLOWYCH)

Na 31.12.2003 r. ani Spółka dominująca, ani podmiot od niej zależny nie udzieliły gwarancji ani poręczeń. W pozycjach pozabilansowych Spółki dominującej znajdują się natomiast niżej wymienione zobowiązania wekslowe.

Tabela 1. Wykaz zobowiązań wekslowych Spółki

Lp.	Wyszczególnienie	Kwota
1	Warszawska Wytwórnia Wódek „Koneser”	25.000,-
2	Przedsiębiorstwo Sprzętu Ochronnego „MASKPOL” S.A. w Konieczkach	90.000,-
3	Z-dy Elektroniczne „WAREL” S.A. w Warszawie	60.000,-
4	„STOMIL-POZNAŃ” S.A. w Poznaniu	100.000,-
5	Gdańskie Z-dy Elektroniczne „UNIMOR” S.A. w Gdańsku	80.000,-
6	Bydgoskie Z-dy Elektromechaniczne „BELMA” S.A. w Bydgoszczy	60.000,-
7	Kompania Piwowarska S.A. w Poznaniu	13.400,-
8	Zespół Uzdrawisk Kłodzkich S.A. w Polanicy Zdrój Przedsiębiorstwo Turystyczno-Gastronomiczne	57.909,-
9	„WIERZYNEK” S.A. w Krakowie	3.000,-
10	Z-dy Przemysłu Spirytusowego „POLMOS” w Łodzi	10.000,-
11	Z-dy Przemysłu Spirytusowego „POLMOS” w Sieradzu	25.000,-
12	Z-dy Tytoniowe w Lublinie S.A.	75.000,-
13	Składnica Księgarska Sp. z o.o.	10.000,-
14	ZPPD „LUBTAR” S.A. w Zielonej Górze	24.235,-
15	Z-dy Radiowe „RADMOR” w Gdyni	65.000,-
16	Z-dy Sprzętu Przeciwpożarowego „PROGAZ” S.A. w Łodzi	23.000,-
17	„Polskie Tatry” S.A. w Zakopanem	40.000,-
18	Zespół Elektrowni: ZEDO, EKO, ZEO	500.000,-
19	Spółki Dystrybucyjne Grupy Zachodniej	58.500,-
20	„BESTER” S.A. w Bielawie	150.000,-
21	Zakład Nadwozi Chłodniczych „IGLOOGAR” S.A. w Dębicy	150.000,-
22	Raiffeisen-Leasing Polska S.A.	In blanco
23	T.U. Allianz Polska S.A.	82.990,50
24	T.U. Allianz Polska S.A.	100.000,-
25	Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Budowlane „ATANER” Sp. z o.o.	231.500,-



Umowa zawarta w Warszawie, w dniu **15.01.2001** r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym a DGA Doradztwo Gospodarcze S.A. jako Wykonawcą.

Umowa zawarta została w związku z zamiarem sprzedaży przez Zamawiającego składników materialnych i niematerialnych przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą: Warszawska Wytwórnia Wódek „**Koneser**” w Warszawie. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z wykonawcą oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wnosi **25.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu”.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu **09.03.2001** r. w związku z postępowaniem o zamówienie publiczne w trybie przetargu nieograniczonego, pomiędzy Skarbem Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki Przedsiębiorstwo Sprzętu Ochronnego „**MASKPOL**” S.A. z siedzibą w Konieczkach.

Wykonawca złożył zabezpieczenie na wypadek kar umownych i odszkodowań przysługujących Zamawiającemu z tytułu nienależytego wykonania i niewykonania Umowy lub z tytułu odstąpienia od niej w części dotyczącej Zamówionych dzieł w formie weksła In blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” podpisanego przez wystawcę weksła i poręczyciela wraz z dołączoną i podpisaną przez nich deklaracją wekslową na kwotę **60.000 PLN**. Wykonawca złożył również zabezpieczenie na wypadek kary umownej z tytułu rozwiązania umowy przez Wykonawcę przed jej wykonaniem w formie weksła In blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” podpisanego przez wystawcę weksła i poręczyciela wraz z dołączoną i podpisaną przez nich deklaracją wekslową na kwotę **30.000 PLN**.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu **03.04.2001** r. w związku z postępowaniem o zamówienie publiczne w trybie przetargu nieograniczonego, pomiędzy Skarbem Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki Zakłady Elektroniczne „**WAREL**” S.A. z siedzibą w Warszawie. Wykonawca złożył zabezpieczenie na wypadek kar umownych i odszkodowań przysługujących Zamawiającemu z tytułu nienależytego wykonania i niewykonania Umowy lub z tytułu odstąpienia od niej w części dotyczącej Zamówionych dzieł w formie weksła In blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” podpisanego przez wystawcę weksła i poręczyciela wraz z dołączoną i podpisaną przez nich deklaracją wekslową na kwotę **40.000 PLN**. Wykonawca złożył również zabezpieczenie na wypadek kary umownej z tytułu rozwiązania umowy przez Wykonawcę przed jej wykonaniem w formie weksła In blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” podpisanego przez wystawcę weksła i poręczyciela wraz z dołączoną i podpisaną przez nich deklaracją wekslową na kwotę **20.000 PLN**.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 28 kwietnia 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki „**STOMIL - POZNAŃ**” S.A. z siedzibą w Poznaniu. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z wykonawcą w szczególności na zabezpieczenie wiarygodności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wnosi **100.000 PLN** w formie weksla własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 26 kwietnia 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki Gdańskie Zakłady Elektroniczne „**UNIMOR**” S.A. z siedzibą w Gdańsku. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarygodności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **80.000 PLN** w formie weksla własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 24 marca 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki Bydgoskie Zakłady Elektromechaniczne „**BELMA**” S.A. z siedzibą w Bydgoszczy. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarygodności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **60.000 PLN** w formie weksla własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 10 kwietnia 2001 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim akcji spółki prowadzonej pod firmą **Kompania Piwowarska S.A.** z siedzibą w Poznaniu. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarygodności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **13.400 PLN** w formie weksla własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 22 maja 2001 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim akcji spółki **Zespół Uzdrowisk Kłodzkich S.A.** z siedzibą w Polanicy Zdroju. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarygodności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę albo przez Zamawiającego Umowy w całości lub w części, Wykonawca wniósł **57.909 PLN** w formie weksla własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 8 lipca 1999 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim akcji spółki Przedsiębiorstwo Turystyczno-Gastronomiczne **WIERZYNEK S.A.** z siedzibą w Krakowie. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarygodności Zamawiającego z tytułu odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek odstąpienia przez Wykonawcę od Umowy, Wykonawca wniósł weksel własny, in blanco, na kwotę **3.000 PLN**, poręczony, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 08 października 2001 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem sprzedaży składników materialnych i niematerialnych majątku przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Łódzkie Zakłady Przemysłu Spirytusowego „POLMOS” w Łodzi. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wierzytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę albo przez Zamawiającego Umowy z 30-dniowym wyprzedzeniem, Wykonawca wniósł **10.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu”.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 25 kwietnia 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem wnieśienia do Spółki składników materialnych i niematerialnych majątku przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Zakłady Przemysłu Spirytusowego „POLMOS” w Sieradzu. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wierzytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę albo przez Zamawiającego Umowy z 30-dniowym wyprzedzeniem, Wykonawca wniósł **25.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu”.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 18 kwietnia 2001 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim od 51% do 59% akcji spółki „Zakłady Tytoniowe w Lublinie” S.A. z siedzibą w Lublinie. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wierzytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy bez ważnych powodów, Wykonawca wniósł **75.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 1 sierpnia 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim udziałów spółki Składnica Księgarska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wierzytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy bez ważnych powodów, Wykonawca wniósł **10.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 30 listopada 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako „Konsultantem” na wykonanie analiz przedprywatyzacyjnych ZPPD „LUBTAR” S.A. w Zielonej Górze. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy przez Konsultanta, w szczególności na zabezpieczenie wierzytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Konsultanta umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Konsultanta Umowy bez ważnych powodów wystawiony został weksel własny, in blanco, poręczony, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową na kwotę **24.235 PLN** z oznaczeniem daty płatności na dzień stwierdzenia przez MSP niewykonania lub nienależytego wykonania w/w Umowy, albo na dzień wypowiedzenia przez Konsultanta umowy, gdy wypowiedzenie to nastąpi z innych powodów niż określone w pkt. 2.6.2 Warunków Ogólnych Umowy.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 24 marca 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki Zakłady Radiowe „RADMOR” S.A. z siedzibą w Gdyni. Wykonawca złożył zabezpieczenie na wypadek kar umownych i odszkodowań przysługujących Zamawiającemu z tytułu nienależytego wykonania i niewykonania Umowy lub z tytułu odstąpienia od niej w części dotyczącej Zamówionych dzieł w formie weksła In blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” podpisanego przez wystawcę weksla i poręczyciela wraz z dołączoną i podpisaną przez nich deklaracją wekslową na kwotę **65.000 PLN**.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 04 kwietnia 2001 r. w związku z postępowaniem o zamówienie publiczne w trybie przetargu nieograniczonego, pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki Zakłady Sprzętu Przeciwpożarowego „PROGAZ” S.A. z siedzibą w Łodzi. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy bez ważnych powodów, Wykonawca wniósł **23.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w dniu 21 maja 2002 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim akcji Spółki prowadzonej pod firmą „Polskie Tatry” S.A. z siedzibą w Zakopanem. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy bez ważnych powodów, Wykonawca wniósł **40.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w dniu 19 września 2002 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim akcji następujących Spółek: **Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A.** z siedzibą w Nowym Czarnowie, Elektrownia Kozienice S.A. z siedzibą w Świerżach Górnych, Zespół Elektrowni Ostrołęka S.A. z siedzibą w Ostrołęce. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy bez ważnych powodów, Wykonawca wniósł **500.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta dnia 08 października 2002 r. w Poznaniu pomiędzy **Spółkami Dystrybucyjnymi Grupy Zachodniej** reprezentowanymi przez: Energetykę Poznańską S.A., Energetykę Szczecińską S.A., Zakład Energetyczny Gorzów S.A., Zakład Energetyczny Bydgoszcz S.A., Zielonogórskie Zakłady Energetyczne S.A. zwanymi w umowie Zleceniodawcą a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą. Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Zleceniobiorcę doradztwa w procesie konsolidacji pięciu spółek dystrybucyjnych w zakresie:  
zagadnień prawnych,  
kwestii ekonomiczno-finansowych, w tym wyceny,  
prezentacji prac na forum wskazanym przez Zleceniodawcę,  
udział w zespołach tematycznych powołanych przez Zleceniodawcę.  
Umowa została zawarta na okres do dnia 31 grudnia 2003 r. i w znacznej części zrealizowana, za co Wykonawca otrzymał wynagrodzenie.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 27 kwietnia 2000 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem zbycia osobom trzecim akcji spółki „BESTER” S.A. z siedzibą w Bielawie. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **150.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa zawarta w Warszawie w dniu 31 lipca 2001 r. pomiędzy Ministrem Skarbu Państwa jako Zamawiającym, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Wykonawcą w związku z zamiarem udostępnienia osobom trzecim akcji spółki Zakład Nadwozi Chłodniczych „IGLOOGAR” S.A. z siedzibą w Dębicy. Na zabezpieczenie należytego wykonania umowy z Wykonawcą, w szczególności na zabezpieczenie wiarytelności Zamawiającego z tytułu należnych mu kar umownych i sum odszkodowania w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Wykonawcę umowy oraz na wypadek wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wyprzedzeniem,

wypowiedzenia przez Wykonawcę Umowy z 30-dniowym wypowiedzeniem,

Wykonawca wniósł 150.000 PLN w formie weksła własnego, in blanco, poręczonego, zaopatrzonego w klauzulę „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową.

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej nr 31/03351/5756057 zawarta w Warszawie w dniu 21 listopada 2003r. pomiędzy **T.U. Allianz Polska S.A.**, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. Gwarancja stanowi zabezpieczenie należytego wykonania Umowy o świadczenie usług doradczych nr 376/6/2003 zawartej w Jeleniej Górze z Zakładem Energetycznym w Jeleniej Górze S.A. w dniu 18 października 2003 r. Górną granicę odpowiedzialności T.U. Allianz Polska S.A. z tytułu udzielonej gwarancji stanowi suma gwarancyjna wynosząca 82.990,50. Gwarancja została udzielona do dnia 31 grudnia 2004r. Zabezpieczenie ewentualnych roszczeń T.U. Allianz Polska S.A. wobec Spółki stanowi weksel *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

Umowa o udzielenie gwarancji kontraktowej nr 00/03/350/5756223 zawarta w Warszawie w dniu 11 grudnia 2003r. pomiędzy **T.U. Allianz Polska S.A.**, a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. Gwarancja została udzielona jako zabezpieczenie wadium w przetargu nieograniczonym „Na wybór doradcy Ministra Skarbu Państwa w procesie prywatyzacji Katowickiego Holdingu Węglowego Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach”. Górną granicę odpowiedzialności T.U. Allianz Polska S.A. stanowi suma gwarancyjna wynosząca 100.000,00. Gwarancja została udzielona do dnia 27 stycznia 2004 r. Na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń T.U. Allianz Polska S.A. Spółka podpisała weksel *in blanco* oraz deklarację wekslową.

Umowa zawarta w Poznaniu w dniu 5 listopada 2003 r. pomiędzy **Przedsiębiorstwem Produkcyjno-Budowlanym „ATANER” Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu oraz Automobilklubem Wielkopolskim z siedzibą w Poznaniu, jako Wynajmującym, a firmą Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. jako Najemcą. Przedmiotem umowy jest najem lokalu na przyszłą siedzibę Spółki znajdującego się w Budynku Biurowym Delta, mieszczącym się w Poznaniu przy ul. Towarowej 35.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony nie krótszy niż 3 lata. Z dniem podpisania umowy Najemca wystawił na rzecz Wynajmującego weksel *In blanco* wraz z deklaracją wekslową określającą wysokość kwoty, która może być wpisana na wekslu (kwota ta nie może przekroczyć trzykrotnej wartości czynszu) oraz warunki, od ziszczenia, których uzależniona będzie możliwość wypełnienia weksla. Weksel stanowi zabezpieczenie dla wszelkich uzasadnionych roszczeń Wynajmującego, które mogą powstać na tle realizacji niniejszej umowy.

Wypowiedzenie umowy może nastąpić w każdym czasie za sześciomiesięcznym wypowiedzeniem. Umowa może zostać rozwiązana ze skutkiem natychmiastowym, przed upływem czasu, na jaki została zawarta, w przypadkach opisanych w jej paragrafie 19 (przez Wynajmującego – w przypadku opóźnienia z opłaceniem dwóch miesięcznych czynszów najmu, średnich opłat eksploatacyjnych za dwa miesięczne okresy opłat, w przypadku prowadzenia działalności sprzecznej ze działalnością statutową Najemcy, w przypadku zmiany zadeklarowanego przeznaczenia lokalu; przez Najemcę – jeżeli okaże się, że z przyczyn zależnych od Wynajmującego nie możliwe będzie wykorzystanie Lokalu na cele określone w umowie; jeżeli na skutek działania lub zaniechania ze strony Wynajmującego korzystanie z Lokalu stanie się niemożliwe przez okres dłuższy niż 14 dni).

#### WEKSLE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE UMÓW LEASINGOWYCH

##### Umowa leasingu nr F1894H

Umowa zawarta w dniu 3 kwietnia 2003 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego VW Passat o wartości 93.852,47 PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 17.362,71 PLN; okresowa opłata leasingowa – 2.416,26 PLN; wartość końcowa – 2.815,57 PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności.

##### Umowa leasingu nr F1895I

Umowa zawarta w dniu 3 kwietnia 2003 r. pomiędzy Raiffeisen-Leasing Polska S.A. jako Finansującym a Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. jako Korzystającym. Przedmiotem umowy jest leasing samochodu ciężarowego VW Passat o wartości 93.852,47 PLN. Wartość wstępnej opłaty leasingowej – 17.362,71 PLN; okresowa opłata leasingowa – 2.416,26 PLN; wartość końcowa – 2.815,57 PLN. Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, który Finansujący jest upoważniony wypełnić do kwoty stanowiącej równowartość wszelkich wymagalnych a niezapłaconych należności. Jednostka dominująca nie posiada zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek podporządkowanych.

### Nota objaśniająca nr 3

#### ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

### Nota objaśniająca nr 4

#### INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca przypadki zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności. Nie przewiduje się też zaprzestania takiej działalności w okresie następnym.

### Nota objaśniająca nr 5

#### KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa nie poniosła kosztów na wytworzenie środków trwałych na własne potrzeby.

### Nota objaśniająca nr 6

#### PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY

Poniesione przez Grupę w roku 2003 nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego :

Nazwa	w tys. zł.
Zakup maszyn i urządzeń, w tym	787
- Zakup sprzętu komputerowego	678
- Zakup innych urządzeń	109
Zakup innych środków trwałych	52
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach	89
Zakup oprogramowania komputerowego	248
Zakup licencji	132

W roku 2004 Grupa Kapitałowa planuje realizację kolejnych inwestycji, i tak:

#### 1) Spółka dominująca:

- 7 mln zł – inwestycje w aktywa trwałe związane z budową dwóch centrów kompetencji w obszarze systemów bezpieczeństwa informacji oraz rozwoju zasobów ludzkich, w szczególności zakup wyposażenia laboratoriów, specjalistycznego oprogramowania oraz programów szkoleniowych.
- 2 mln zł – inwestycje w rozwój własnego oprogramowania (w szczególności DGA Workflow, DGA Controlling, DGA BSC) oraz zakup i adaptacja do wymogów polskiego klienta oprogramowania klasy CRM (zarządzanie relacjami z klientami).
- 4 mln zł – przejęcie wybranych podmiotów, które rozszerzą zakres kompetencji, w szczególności w obszarach systemów bezpieczeństwa informacji, rozwoju zasobów ludzkich oraz doradztwa biznesowego.
- 0,5 mln zł – nakłady inwestycyjne na otwarcie oddziałów Spółki i rozbudowę sieci partnerskiej.
- 2 mln zł – zasilenie kapitału obrotowego związane z przewidywanym znacznym przyrostem przychodów ze sprzedaży i realizacją dużych, długotrwałych projektów

#### 2) Spółka zależna planuje dalsze zakupy sprzętu komputerowego i oprogramowania; w związku ze zmianą siedziby również inwestycje w obcych środkach trwałych

W roku 2003 Grupa Kapitałowa nie poniosła nakładów inwestycyjnych na ochronę środowiska naturalnego i nie przewiduje poniesienia takich wydatków w okresach następnych.

## Nota objaśniająca nr 7

## TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

## Dane liczbowe dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi

Wyszczególnienie	Nazwa podmiotu powiązanego i sposób powiązania	
	Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. Spółka zależna	Kancelaria Prawna M. Piszczy i Wspólnicy sp. komandytowa Spółka stowarzyszona
<b>Sprzedaż netto Spółki dominującej na rzecz jednostki powiązanej w tys. zł w okresie:</b>		
01.01.2003-31.12.2003	71	156
<b>Zakupy netto Spółki dominującej od jednostki powiązanej w tys. zł w okresie:</b>		
01.01.2003-31.12.2003	242	339
<b>Należności Spółki od jednostki powiązanej w tys. zł na dzień:</b>		
31.12.2003	0	50
<b>Zobowiązania Spółki wobec jednostki powiązanej w tys. zł na dzień:</b>		
31.12.2003	75	89

Wyszczególnienie	Nazwa podmiotu powiązanego i sposób powiązania	
	Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. Jednostka dominująca	Kancelaria Prawna M. Piszczy i Wspólnicy Sp. K. Spółka stowarzyszona
<b>Sprzedaż netto Spółki zależnej Usługi Audytorski DGA Sp. z o.o. na rzecz jednostki powiązanej w tys. zł w okresie:</b>		
01.01.2003-31.12.2003	242	35
<b>Zakupy netto Spółki zależnej Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. od jednostki powiązanej w tys. zł w okresie:</b>		
01.01.2003-31.12.2003	71	4
<b>Należności Spółki zależnej Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. od jednostki powiązanej w tys. zł na dzień:</b>		
31.12.2003	75	
<b>Zobowiązania Spółki zależnej Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. wobec podmiotu powiązanego w tys. zł na dzień:</b>		
31.12.2003	0	5

## Nota objaśniająca nr 8

## WSPÓLNE PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI METODĄ PEŁNĄ LUB PRAW WŁASNOŚCI

W okresie sprawozdawczym w Grupie Kapitałowej nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji metodą pełną lub metodą praw własności.

## Nota objaśniająca nr 9

**Nota objaśniająca nr 9**

**INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Okres	Etaty merytoryczne (ekonomiczno-księgowe)	Etaty administracyjne
01.01.2003 – 31.12.2003	17,83 osób	2 osoby

**Nota objaśniająca nr 10**

**INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

Okres	Wynagrodzenie za udział w Zarządach w tys. zł.	Usługi doradcze świadczone na rzecz Spółki dominującej przez osoby pełniące funkcje w Zarządzie (koszty netto tj. bez VAT) w tys. zł)	Wynagrodzenie Rad Nadzorczych w tys. zł.
01.01.2003 – 31.12.2003	561	1.376	20

**INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH**

Okres	Wynagrodzenie otrzymane przez członków Zarządu Emitenta wypłacone przez:		Wynagrodzenie otrzymane przez członków Rady Nadzorczej Emitenta wypłacone przez:	
	Spółki Zależne	Spółki stowarzyszone	Spółki zależne	Spółki stowarzyszone
01.01.2003 – 31.12.2003	1	-	-	-
01.01.2002 – 31.12.2002	1	-	-	-

**Nota objaśniająca nr 11**

**NIESPŁACONE ZALICZKI, KREDYTY, POŻYCZKI, GWARANCJE, PORĘCZENIA LUB INNE UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ SPÓŁKI, JEDNOSTEK OD NIEGO ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH, UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU LUB RADY NADZORCZEJ ORAZ OSOBOM Z NIMI POWIĄZANYM.**

W Grupie Kapitałowej nie występują na dzień 31.12.2003 roku tego typu umowy, należności i zobowiązania.



### Nota objaśniająca nr 12

INFORMACJA O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, KTÓRE ZOSTAŁY UJĘTE W SPRAWOZDANIU ZA BIEŻĄCY OKRES.

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2003 nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

### Nota objaśniająca nr 13

INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

**1. W dniu 8 stycznia 2004r. zawarto umowę pomiędzy Doradztwem Gospodarczym DGA S.A. a West Midlands Enterprise Limited „Promotion of SME Development - TA Project, PL0106.09.02.03 – Poland”.**

Umowa o istotnym znaczeniu dla działalności Spółki zawarta w związku z realizacją projektu: „Promotion of SME Development - TA Project, PL0106.09.02.03 – Poland”. Jest to projekt o charakterze ogólnoeuropejskim wynikający z kontraktu podpisanego z rządem Rzeczypospolitej Polskiej, reprezentowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

Spółka jest konsorcjantem powołanego Konsorcjum, w którym koordynatorem jest West Midlands Enterprise Limited.

Ze względu na charakter przedmiotu umowy, podmioty zaangażowane w realizację zlecenia, odbiorcę usług, a także wartość środków zaangażowanych przy realizacji projektu, kontrakt ten należy określić nie tylko jako bardzo istotny w skali działalności Spółki, ale mający bardzo istotne znaczenie w skali regionu i kraju.

Przedmiotem umowy jest wdrożenie programu, dotyczącego rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw. Program jest finansowany ze środków pochodzących z Unii Europejskiej (PHARE) w 75% i w 25% z budżetu państwa.

Głównym założeniem realizowanego projektu jest przeprowadzenie kompleksowych szkoleń w zakresie problematyki finansowej, zarządzania, technik biznesowych i marketingowych, sposobu działania przedsiębiorstw, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej itp. W zakresie tym Spółka w ramach powołanego konsorcjum zapewni personel, odpowiedzialny za realizację zadań objętych projektem, przygotuje programy robocze oraz strategię działania, dokona badań i analiz, dotyczących potrzeb rynkowych (badania rynkowe) sektorów gospodarki, wymaganych kwalifikacji. W zakresie wyznaczonych zadań Spółki znalazły się również: usługi z zakresu promocji przedsiębiorczości oraz promocji zdolności przedsiębiorstw – szkolenia dla małych i średnich przedsiębiorstw

**2. W dniu 6 stycznia 2004r. zawarto umowę pomiędzy Doradztwem Gospodarczym DGA S.A., firmą Frąckowiak i Wspólnicy – Konsulting Sp. z o.o. a Ośrodkiem Doskonalenia Zawodowego z Gostynia**

Przedmiotem tej umowy jest zorganizowanie i przeprowadzenie kompleksowych szkoleń i doradztwa w ramach projektu „Aktywne działania na rynku pracy”, jak i przeprowadzenie stosownej rekrutacji uczestników tych szkoleń. Realizacja wskazanych obowiązków jest jednym z elementów projektu, wykonywanego przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka wraz z Frąckowiak i Wspólnicy – Konsulting Sp. z o.o., określonego mianem PL 01.06.09.01-02-15 „Human Resources Development – Promotion of Employment and HRD Wielkopolskie Region, Poland”.

Prace wykonywane przez Podwykonawcę realizowane są zgodnie z harmonogramem stanowiącym załącznik do podpisanej umowy, w okresie od 3 października 2003 r. do dnia przejęcia raportu finalnego przez PARP. W umowie nie zawarto żadnych kar umownych. W jej treści nie uwzględniono również jakiegokolwiek warunku lub terminu, zawieszającego lub rozwiązującego.



**3. W dniu 6 lutego 2004 r. podpisano umowę kupna mieszkania w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 83/47.**

W związku z dynamicznie rozwijającym się zespołem specjalistów Spółki dominującej, realizującym istotne projekty i przedsięwzięcia u podmiotów mających siedzibę w Warszawie, w tym również w związku z realizacją wielu projektów rangi rządowej, Spółka stanęła w obliczu konieczności zapewnienia konsultantom, stosownych warunków bytowych, gwarantujących należyte wykonywanie określonych prac. Liczba realizowanych projektów oraz liczba konsultantów delegowanych do stolicy, spowodowała, iż dotychczasowe mieszkanie, będące własnością Spółki, przeznaczone na potrzeby jej specjalistów, okazało się niewystarczające.

Te właśnie okoliczności, stały się podstawą dla decyzji, podjętej przez Zarząd Spółki, na mocy której, na podstawie stosownej umowy sprzedaży, zawartej w formie aktu notarialnego, sporządzonego przez notariusza Iwonę Bogusławski, Spółka nabyła mieszkanie znajdujące się w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 83/47. Dokonany wybór mieszkania był nieprzypadkowy, albowiem lokal ten znajduje się w budynku, w którym aktualnie Spółka posiada już jedno mieszkanie. Układ ten, może okazać się doskonałym ułatwieniem, umożliwiającym doskonałą koordynację wykorzystania zasobów mieszkaniowych, jak i komunikację pomiędzy konsultantami Spółki.

Przedmiotowe mieszkanie stanowi odrębną nieruchomość, dla której prowadzona jest przez Sąd Rejonowy dla Warszawy - Mokotów, osobna księga opatrzona numerem KW 104212. Wraz z nabyciem nieruchomości lokalowej, Spółka nabyła udział w prawie użytkowania wieczystego działki, na której znajduje się budynek, w którym usytuowane jest nabyte mieszkanie. Udział ten wynosi 0,011.

Zakupiony lokal wolny jest od obciążeń hipotecznych, ograniczonych praw rzeczowych, jak i praw osób trzecich.

Powierzchnia mieszkania wynosi 48,00m<sup>2</sup>, znajduje się na VII piętrze i składa się z dwóch pokoi, kuchni, przedpokoju oraz łazienki z wc.

**4. W dniu 10 lutego 2004r. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd wyraziła zgodę na wprowadzenie do publicznego obrotu akcji A, B, C, D, E, F i G.**

**5. W dniu 18 lutego 2004r. Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuściła do obrotu giełdowego akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D i F.**

Rada Giełdy postanowiła dopuścić do obrotu giełdowego następujące akcje spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A., o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda:

100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A

240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,

165.000 (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,

55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D,

do 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego spółki w wyniku emisji akcji serii F.

Wniosek o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku wolnym został złożony w dniu 6 lutego 2004 roku. Wraz z wnioskiem Zarząd Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. złożył oświadczenie w sprawie ładu korporacyjnego.

**6. W dniu 26 lutego Spółka dominująca opublikowała prognozy wyników finansowych Emitenta na lata 2003-2006**

<b>Prognoza podstawowych wielkości rachunku zysków i strat Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. na lata 2003 – 2006</b>				
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2003 (w tys. zł)</b>	<b>2004 (w tys. zł)</b>	<b>2005 (w tys. zł)</b>	<b>2006 (w tys. zł)</b>
Przychody ze sprzedaży	15 600	23 200	32 600	40 700
Zysk brutto	2 900	4 200	6 300	8 100
<b>Zysk netto</b>	<b>2 400</b>	<b>3 400</b>	<b>5 100</b>	<b>6 600</b>

**7. W dniu 04 marca 2004r. Spółka dominująca zawarła umowę nr 10/2004 o kredyty złotowy w rachunku bieżącym z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.**

Bank udzielił Spółce kredytu na finansowanie bieżącej działalności do kwoty 550.000,00 złotych, na okres od 04.03.2004 r. do 30.06.2004 r.  
Okres wypowiedzenia umowy wynosił 30 dni, a w przypadku zagrożenia upadłością kredytobiorcy 7 dni.

Zabezpieczeniem kredytu były:

- 1) Weksel in blanco,
- 2) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BOŚ S.A. Oddział w Poznaniu,
- 3) Dyspozycja przekazania środków w wysokości minimum 200.000.00 złotych z rachunku, na którym będą zdeponowane środki z emisji akcji serii F na rachunek bieżący Spółki prowadzony w BOŚ S.A. i pełnomocnictwo do pobrania tych środków przez BOŚ S.A.,
- 4) Sądowe zastawy rejestrowe na samochodach osobowych stanowiących własność Spółki,
- 5) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w PKO BP S.A. I Oddział w Poznaniu.

W dniu 16 kwietnia 2004 r. podpisano aneks nr 1 do ww. umowy, na mocy którego, nastąpiło wcześniejsze spłacenie całości kredytu w wysokości 550.000 zł.

**8. W dniu 12 marca 2004r. Spółka dominująca zawarła umowę z jedną z wiodących firm sektora wydobywczego na usługi doradcze.**

Łączne wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 1.535.100,00 złotych + aktualna stawka VAT obowiązująca w chwili powstania obowiązku podatkowego (22%).

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Przedmiotem umowy jest świadczenie przez Spółkę na rzecz Zleceniodawcy doradztwa w następującym zakresie:

1. Zaprojektowanie i przeprowadzenie procesu wdrożenia Systemu Zarządzania Jakością zgodnie z normami serii PN-EN ISO 9001:2001,
2. Sprzedaż licencji na oprogramowanie i wdrożenie DGA Quality,
3. Sprzedaż licencji na oprogramowanie DGA Process.

Spółka zobowiązała się również do świadczenia usług serwisowych oprogramowania DGA Quality i DGA Process, co będzie uregulowane oddzielną umową serwisową.

Prace objęte przedmiotem umowy określone w punkcie 1 będą zrealizowane nie później niż do 30.11.2004r.

Kryterium uznania umowy za znaczącą była wartość kapitałów własnych Spółki.

**9. W dniu 15 marca 2004r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej.**

W Sądzie Rejonowym w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał, rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej, tj. Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. o 200 udziałów o łącznej wartości 100.000,00 złotych (wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 NZW z dnia 28.02.2004 roku).

Po dokonaniu rejestracji kapitał zakładowy spółki Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. wynosi 300.000,00 złotych i dzieli się na 600 udziałów, o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, uprawniających do wykonywania 600 głosów na zgromadzeniu wspólników. Ze względu na dokonane podwyższenie aktualnie Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. posiada 599 udziałów w spółce Usługi Audytorskie Sp. z o.o. o łącznej wartości 299.500,00 złotych.

**10. W dniu 23 marca 2004 r. dokonano przydziału akcji serii F i G.**

W ofercie otwartej w Transzy Małych Inwestorów przyjęto zapisy na 3.257.047 akcji serii F. Stopa redukcji wyniosła 95,70 %.

**11. W dniu 24 marca 2004 roku Spółka dominująca zawarła umowę kredytu płatniczego nr 16/2004 z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.**

Bank udzielił Spółce kredytu na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 700.000,00 złotych na okres od 24.03.2004 r. do 31.05.2004 r.

Okres wypowiedzenia umowy wynosił 30 dni, a w przypadku zagrożenia upadłością kredytobiorcy 7 dni.

Zabezpieczenia kredytu stanowiły:

- 1) Weksel in blanco,
- 2) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym w BOŚ S.A. oddział w Poznaniu,
- 3) Dyspozycja przekazania środków w wysokości minimum 1.000.000,00 złotych z rachunku, na którym będą zdeponowane środki z emisji akcji serii F na rachunek bieżący Spółki prowadzony w BOŚ S.A. i pełnomocnictwo do pobrania tych środków przez BOŚ S.A.,
- 4) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w PKO BP S.A. I Oddział w Poznaniu.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto wartość kapitałów własnych Spółki.

W dniu 9 kwietnia 2004 spółka dokonała spłaty ww. kredytu.

**12. W dniu 29 marca 2004r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej powołało nowy skład Rady Nadzorczej.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało Radę Nadzorczą w składzie:

- 1) Piotr Gosieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Krystyna Babiak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- 3) Jacek Nowak - Sekretarz
- 4) Romuald Sziperliński,
- 5) Władysław Krokowicz,
- 6) Piotr Voelkel.

W następnej kolejności Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w składzie:

- 1) Piotr Gosieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Krystyna Babiak,
- 3) Romuald Sziperliński,
- 4) Władysław Krokowicz,
- 5) Tomasz Sadowski.

Na podstawie złożonych przez panią Krystynę Babiak, panów Romualda Sziperlińskiego, Władysława Krokowicza i Tomasza Sadowskiego oświadczeń NWZ ustaliło, że są oni Członkami Niezależnymi Rady Nadzorczej w rozumieniu § 15 ust. 2 pkt. 1 Statutu.

W dniu 29 marca 2004 roku Rada Nadzorcza nowej kadencji dokonała wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej – została nią pani Krystyna Babiak oraz Sekretarza Rady Nadzorczej – pana Władysława Krokowicza.

Podjęcie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 marca 2004 r. w sprawie odwołania Członków Rady Nadzorczej i powołania jej w nowym składzie uzasadnione zostało koniecznością wyeliminowania wszelkich wątpliwości, co do poprawności składu osobowego organów Spółki, w związku z nowelizacją kodeksu spółek handlowych, dokonaną ustawą z dnia 12 grudnia 2003 r. „o zmianie ustawy kodeks spółek handlowych oraz niektórych ustaw” (Dz. 2003.229.2276).

Wprowadzone w dniu 15 stycznia 2004 r. znówelizowane przepisy kodeksu spółek handlowych, zmodyfikowały m.in. definicję legalną spółki dominującej i zależnej, co miało istotny wpływ na wyłączenia podmiotowe w zakresie pełnienia funkcji członka rady nadzorczej Spółki. Ograniczenia te przewidziane zostały w art. 287 kodeksu spółek handlowych, który zastrzega, iż członkami rady nadzorczej spółki nie mogą być m.in. członkowie zarządu i likwidatorzy spółki lub spółdzielni zależnej. Przy czym zgodnie ze znówelizowanym przepisem art. 4 § 1 pkt 4 d) kodeksu spółek handlowych, za spółkę dominującą uznaje się spółkę, której członkowie zarządu lub członkowie rady nadzorczej stanowią więcej niż połowę członków zarządu innej spółki kapitałowej (spółki zależnej).

Ze względu na fakt, iż niektórzy członkowie Rady Nadzorczej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. pełnili funkcje członków jednoosobowych Zarządów innych spółek, z mocy prawa utracili oni legitymacje do zasiadania w składzie Rady Nadzorczej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. Aktualnie ustawodawstwo nie przewiduje za naruszenia zakazu z art. 287 kodeksu spółek handlowych, konkretnych sankcji. Brak jest również jednomyślnego stanowiska komentatorów w tym zakresie. Opierając się jednak na najbardziej racjonalnych opiniach można przyjąć, iż naruszenie ograniczenia z art. 287 kodeksu spółek handlowych wiązać się będzie z automatycznym, z mocy prawa wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej.

W Doradztwie Gospodarczym DGA S.A. status jedynych członków zarządu innych spółek posiadało 3 Członków Rady Nadzorczej, co oznaczało, iż przy braku konwencji automatycznego wygaśnięcia

mandatów wiązać się będzie z automatycznym, z mocy prawa wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej.

W Doradztwie Gospodarczym DGA S.A. status jedynych członków zarządu innych spółek posiadało 3 Członków Rady Nadzorczej, co oznaczało, iż przy przyjęciu koncepcji automatycznego wygaśnięcia mandatu, Rada Nadzorcza Spółki posiadałaby skład na poziomie niższym niż statutowy. Taki stan rzeczy doprowadzić mógłby do uznania, iż mandaty pozostałych Członków Rady Nadzorczej wygasły automatycznie.

W Doradztwie Gospodarczym DGA S.A. status jedynych członków zarządu innych spółek posiadało 3 Członków Rady Nadzorczej, co oznaczało, iż przy przyjęciu koncepcji automatycznego wygaśnięcia mandatu, Rada Nadzorcza Spółki posiadałaby skład na poziomie niższym niż statutowy. Taki stan rzeczy doprowadzić mógłby do uznania, iż mandaty pozostałych Członków Rady Nadzorczej wygasły automatycznie.

Dlatego też, Walne Zgromadzenie Spółki w swoich uchwałach z dnia 29 marca 2004 r. odwołało dla bezpieczeństwa dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej, ustanawiając ją jednocześnie w nowym składzie.

**13. W dniu 2 kwietnia 2004 r. Spółka dominująca zawarła z holenderską firmą SalesManager Software BV z siedzibą w Amsterdamie umowę partnerską.**

Przedmiotem umowy partnerskiej jest dystrybucja na terytorium Polski oprogramowania klasy CRM (Customer Relationship Management). Umowa weszła w życie dnia 2 kwietnia 2004 roku i została zawarta na okres 5 lat. Umowa gwarantuje wyłączność DGA na terytorium Polski w zakresie przedmiotu umowy. Spółka Produkt ten będzie oferowała na polskim rynku pod marką DGA CRM. Kryterium uznania umowy za istotną był fakt rozszerzenia oferty produktowej Spółki.

**14. W dniu 5 kwietnia 2004 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.**

Sądu Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. o 560.000 akcji serii F oraz 20.000 akcji serii G. Po dokonaniu rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.260.000,00 złotych i dzieli się na 2.260.000 akcji, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, uprawniających do wykonywania 2.260.000 głosów na walnym zgromadzeniu.

Po rejestracji struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

- 1) 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 2) 240.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 3) 165.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 4) 55.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- 5) 1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E;
- 6) 560.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F;
- 7) 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G.

**15. W dniu 9 kwietnia 2004 r. Spółka dominująca spłaciła kredyt w Banku Ochrony Środowiska S.A.**

Spółka dokonała spłaty zaciągniętego kredytu na podstawie umowy nr 16/2004 z dnia 23 marca 2004 r. w kwocie 700.000 zł.

**16. W dniu 16 kwietnia 2004r. podpisano umowę leasingu nr G3878M z Raiffeisen Leasing Polska S.A.**

Umowa zawarta z firmą Raiffaisen-Leasing Polska S.A w dniu 16 kwietnia 2004 r. Dotyczy leasingu auta Volkswagen Passat Wariant 1.8 T. Cena zakupu netto 84.163,94 PLN. Opłata administracyjna 1.683,28 PLN, wstępna opłata leasingowa 15.149,51 PLN, 36 opłat miesięcznych po 2.183,61 PLN, wartość końcowa 841,64 PLN.

Zabezpieczenie umowy stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Finansujący jest upoważniony wypełnić weksel do kwoty stanowiącej równowartość wszystkich wymagalnych, lecz niezapłaconych należności.



niezapłaconych należności.

**17. W dniu 16 kwietnia 2004r. podpisano aneks nr 1 do umowy nr 10/2004 kredytu w rachunku bieżącym złotowego z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.**

Spółka dominująca podpisała aneks do umowy nr 10/2004 kredytu w rachunku bieżącym złotowego z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., na mocy którego nastąpiło wcześniejsze spłacenie całości kredytu w wysokości 550.000zł.

**18. W dniu 19 kwietnia 2004 r. Zarząd Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. podjął czynności formalno-prawne związane z powołaniem przedstawicielstwa w Moskwie.**

**19. W dniu 26 kwietnia 2004r. zawiązało spółkę: Doradztwo Podatkowe DGA & SAJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.**

Przedmiotem działalności DGA & SAJA Sp. z o.o. będzie prowadzenie działalności usługowej w dziedzinie doradztwa rachunkowo-księgowego, działalności wydawniczej, kształcenia ustawicznego dorosłych i pozostałych form kształcenia oraz doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Do Zarządu DGA & SAJA Sp. z o.o. na stanowisko Prezesa Zarządu powołano panią Magdalenę Saja. Pani Magdalena Saja jest radcą prawnym i doradcą podatkowym. Od roku 1993 była związana z firmą Ernest & Young. Od 01.07.2000 do 31.01.2004 była udziałowcem i akcjonariuszem w grupie spółek Ernest & Young w Polsce i partnerem w spółce doradztwa podatkowego Ernest & Young oraz pełniła funkcję dyrektora biura Ernest & Young w Poznaniu.

Informacje dodatkowe:

- 1) Początkowy kapitał zakładowy DGA & SAJA Sp. z o.o. wyniesie 100.000 złotych i będzie dzielił się na 100 równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 złotych każdy. Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. obejmie 60 udziałów stanowiących 60% kapitału zakładowego DGA & SAJA i uprawniających do wykonywania 60 głosów (tj. 42,86 % ogólnej liczby głosów) na Zgromadzeniu Wspólników spółki).
- 2) Na każdy udział Wspólnika przypada jeden głos, jednakże 40 udziałów objętych przez Panią Magdalenę Saja są udziałami uprzywilejowanymi, co do głosu w wymiarze dwóch głosów na jeden udział. Konieczność uprzywilejowania wynika z artykułu 4 ust. 1 pkt. 3 b Ustawy „o doradztwie podatkowym” z dnia 5 lipca 1996 roku.
- 3) Łączna wartość nominalna udziałów w spółce DGA & SAJA Sp. z o.o. objętych przez DGA S.A. wyniosła 60.000 złotych.

**20. 20 kwietnia 2004 r. - pierwsze notowania akcji serii A, B, C, D oraz F, Spółka dominująca uzyskała status spółki publicznej.**

**21. W dniu 27 kwietnia 2004 r. zawarto umowę nr 484/2004 ze Spółdzielnią Mieszkaniową „Wielkopolanka” z siedzibą w Poznaniu.**

Przedmiotem umowy jest nabycie spółdzielczego prawa do lokalu przy ul. Wojskowej 9F w Poznaniu o powierzchni użytkowej 33,9 m<sup>2</sup>.

**22. W dniu 02 lutego 2004 r. Spółka dokonała spłaty spornego zobowiązania wobec firmy National Consulting + Beratung w kwocie 191.130,84 zł.**

**23. W dniu 21 maja 2004 r. Spółka dominująca dokonała wpłaty 200.000,- PLN tytułem podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce zależnej Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.**

### Nota objaśniająca nr 15

Emitent nie posiadał prawnego poprzednika od którego dokonywałby przejęcia aktywów i pasywów.

### Nota objaśniająca nr 16

#### SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Z uwagi na fakt, że 2 ostatnie lata działalności Grupy Kapitałowej DGA przypadają na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawia się Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

### Nota objaśniająca nr 17

#### ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANych FINANSOWYCH A UPREDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

Ze względu na fakt, iż Grupa Kapitałowa w latach poprzednich nie sporządzała Skonsolidowanych Sprawozdań Finansowych nie prezentuje się jakichkolwiek różnic.

### Nota objaśniająca nr 18

#### ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W STOSUNKU DO POPRZEDNICH OKRESÓW OBROTOWYCH

W okresie 1.01.2003 – 31.12.2003 Spółka dominująca dokonała zmian zasad rachunkowości w zakresie stawki amortyzacyjnej licencji na oprogramowania o wartości poniżej 3.500,- PLN. W roku 2002 licencje o niskiej wartości amortyzowane były jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Ze względu na duży wzrost podpisanych w roku 2003 umów o współpracę z nowymi konsultantami Spółki znacznie wzrosła ilość (wartość) zakupionych licencji. W związku z powyższym dokonano zmian zasad rachunkowości polegających na przyjęciu, iż licencje o wartości poniżej 3.500,- PLN są amortyzowane wg. 50 % -owej stawki amortyzacyjnej. Wprowadzona zmiana wpłynęła na wynik finansowy Spółki in plus na kwotę ogółem 77,4 tys. PLN.

Ponadto w 2003 r. ujawniono po raz pierwszy rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu:

- nagród jubileuszowych - 9 tys. zł
- niewykorzystanych urlopów -39 tys. zł
- odpraw emerytalnych - 1 tys. zł

Kwotę 31 tys. zł, stanowiącą wartość rezerw, jaka powinna być utworzona w jednostce dominującej do dnia 31.12.2002 roku odniesiono w ciężar wyniku lat ubiegłych, zaś kwota 18 tys. zł odniesiona została w ciężar wyniku roku 2003.

Jednocześnie z obciążeniem wyniku lat ubiegłych kwotą rezerw na świadczenia pracownicze według stanu na 31.12.2003 roku, utworzono aktywa z tytułu podatku dochodowego w wysokości 8 tys. zł na różnice przejściowe z tytułu tych rezerw. O kwotę ujawnionych aktywów powiększono wynik lat ubiegłych.

W roku 2002 Spółka dominująca sporządzała rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Po otrzymaniu statusu Spółki publicznej rachunek zysków i strat sporządzany jest przez jednostkę w wersji kalkulacyjnej. Dla celów porównawczych Spółka dokonała przekształcenia wersji porównawczej rachunku zysków i strat za rok 2002 na wersję kalkulacyjną.

W roku 2003 uchwałą Zarządu Spółki zależnej Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. wprowadzono zmiany do polityki rachunkowości w zakresie wyceny produkcji w toku oraz doprecyzowania zasad szacowania rezerw na niewykorzystane urlopy pracownicze, odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe. Wartość aktywowanych kosztów dotyczących produkcji w toku ujęta w bilansie na 31 grudnia 2003 roku wynosi 47,9 tys. zł. Ze względu na brak odpowiedniej ewidencji dotyczącej kosztów roku 2002 nie można podać analogicznej kwoty za rok poprzedni.

Spółka Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. po raz pierwszy w roku 2003 utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne, nagrody jubileuszowe i niewykorzystane urlopy pracownicze. Kwotę 36,7 tys. zł, stanowiącą wartość rezerw, jaka powinna być utworzona w jednostce dominującej do dnia 31.12.2002r. odniesiono w ciężar wyniku lat ubiegłych złożony się na nią:

niewykorzystane urlopy	9,3 tys. zł.
nagrody jubileuszowe	25,9 tys. zł.
odprawy emerytalne	1,5 tys. zł.

Zmiana stanu powyższych rezerw wpływająca na wynik roku 2003:

- zwiększenie wyniku tytułem rozwiązania rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne 10,1 tys. zł.
- zmniejszenie wyniku tytułem aktualizacji rezerwy na niewykorzystane urlopy: 12,0 tys. zł.

wartość rezerw na 31 grudnia 2003 roku :

Niewykorzystane urlopy	21,3 tys. zł.
Nagrody jubileuszowe	15,8 tys. zł.
Odprawy emerytalne	1,5 tys. zł.

Spółka po raz pierwszy w roku 2003 utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego według stanu na dzień 31 grudnia 2002 roku. Kwotą 9,9 tys. zł uznano wynik lat ubiegłych. Na dzień 31 grudnia 2003 roku aktywo z wymienionego tytułu wynosiło 12,8 tys. zł. Zmiana stanu aktywa (zwiększenie) wpłynęło na zwiększenie wyniku roku 2003.

W bilansie sporządzonym na 31 grudnia 2003 roku inwestycja w obcym środku trwałym (sieć komputerowa) o wartości netto 1,4 tys. zł została zaprezentowana w pozycji „Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej”. Wartość netto okablowania na dzień 31 grudnia 2002 roku wynosiła 11,4 tys. zł i została ujęta w pozycji „Urządzenia techniczne i maszyny”.

W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku Spółka zależna wykazuje wartość lokat na rachunkach bankowych w kwocie 201,9 tys. zł w pozycji „Inne środki pieniężne”. W bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2002 roku wartość lokat wynosiła 128,2 tys. zł i została ujęta w pozycji „Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych”.

## Nota objaśniająca nr 19

### KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH

W księgach Spółki dominującej za 2003 rok ujęte zostały korekty błędów podstawowych pierwotnie odniesione na wynik lat ubiegłych a następnie na podstawie uchwały Nr 11 NWZA pokryte z kapitału zapasowego. Korekty te dotyczyły:

- obciążenia wyniku lat ubiegłych kosztami niesłusznie aktywowanymi i uznanymi za koszty organizacji (rozszerzenia) Spółki -kwota - 148 tys. zł
- uznania wyniku lat ubiegłych korektą zmniejszającą podatek dochodowy od osób prawnych do wysokości wynikającej ze złożonego zeznania ostatecznego – kwota 19 tys. zł

W księgach Spółki zależnej za 2003 rok ujęte zostały korekty błędów podstawowych (26,8 tys. zł) odniesione na wynik lat ubiegłych, a następnie na podstawie uchwały numer 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników pokryte kapitałem zapasowym.

Korekty te dotyczyły:

obciążenia wyniku lat ubiegłych kosztami rezerw:

- na odprawy emerytalne w kwocie	1,5 tys. zł.
- na nagrody jubileuszowe w kwocie	25,9 tys. zł.
- na niewykorzystane urlopy w kwocie	9,3 tys. zł.

uznania wyniku lat ubiegłych kwotą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie: 9,9 tys. zł.

uznana wyniku lat ubiegłych kwotą aktywa z tytułu obrotowego podatku dochodowego w kwocie: 2,7 tys. zł.

### **Nota objaśniająca nr 20**

#### MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA

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

### **Nota objaśniająca nr 21**

#### POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2003 r. do 31.12.2003 r. jest sprawozdaniem za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek. Połączenie spółek zależnych: Systemy Informacyjne DGA S.A. i Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. z jednostką dominującą Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 lipca 2003 roku.

Połączenie zostało dokonane w sposób określony w art. 492 par. 1 punkt 1 K. s. h. poprzez przeniesienie całego majątku spółek Systemy Informacyjne DGA S.A. oraz Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. na spółkę Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. uchwałą Zarządu Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. z dnia 30 maja 2003 roku oraz uchwałą numer 1/03 Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki Systemy Informacyjne DGA S.A. z dnia 11 czerwca 2003 roku i uchwałą nr 1/03 Zgromadzenia Wspólników spółki Instytut Promocji Jakości Sp. z o.o. z dnia 11 czerwca 2003 roku. Z uwagi na fakt, że 100% kapitału zakładowego inkorporowanych spółek należało do spółki przejmującej, połączenie odbyło się na podstawie art. 515 K. s. h. bez przyznawania nowych akcji i bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej. Połączenie Spółek zostało rozliczone metodą nabycia.

Spółki inkorporowane:

#### Systemy Informacyjne DGA S. A.

- a) siedziba: ul. Warszawska 39/41, 61-028 Poznań,
- b) podstawowy przedmiot działalności: doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego 7210Z, działalność w zakresie oprogramowania 7220Z, przetwarzanie danych 7230Z,
- c) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000132062,
- d) procent kapitału posiadanego przez spółkę przejmującą – 100%
- e) cena przejęcia - 7.280,95 zł
- f) aktywa netto według wartości godziwej – 1.348,24 zł
- g) wartość firmy 5.932,71 zł
- h) od wartości firmy, zgodnie z art.44b ust.10 ustawy o rachunkowości, Emitent dokona odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat.

#### Instytut Promocji Jakości Sp. z o. o.

- a) siedziba: ul. Warszawska 39/41, 61-028 Poznań,
- b) podstawowy przedmiot działalności: doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego 7210Z, działalność w zakresie oprogramowania komputerowego 7220Z,
- c) organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Poznaniu, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestr Przedsiębiorców numer 0000130916,
- d) procent kapitału posiadanego przez spółkę przejmującą – 100%
- e) cena przejęcia – 32.871,75 zł
- f) aktywa netto według wartości godziwej – 21.694,13 zł
- g) wartość firmy 11.177,62 zł.
- h) od wartości firmy, zgodnie z art. 44b ust. 10 ustawy o rachunkowości, Emitent dokona odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat

### **Nota objaśniająca nr 22**

#### DZIEŃ BILANSOWY NA KTÓRY SPORZĄDZANE JEST SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE A DZIEŃ BILANSOWY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.

Dzień bilansowy na który sporządza się Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej pokrywa się z dniem bilansowym jednostek podporządkowanych.

Dzień bilansowy na który sporządza się Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej pokrywa się z dniem bilansowym jednostek podporządkowanych.

#### **Nota objaśniająca nr 23**

**ODMIENNE METODY I ZASADY WYCENY, W PRZYPADKU DOKONYWANIA ODPOWIEDNICH PRZEKSZTAŁCEŃ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKI OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OD METOD I ZASAD PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ**

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy nie ma korekt ani wielkości, dla których przyjęto odmienne metody i zasady wyceny. W Sprawozdaniu Finansowym jednostki objętej Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie zaistniała potrzeba dokonywania przekształceń do metod i zasad przyjętych przez jednostkę dominującą.

#### **Nota objaśniająca nr 24**

**WYŁĄCZENIE NA PODSTAWIE ODREBNYCH PRZEPISÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH Z OBOWIĄZKU OBJĘCIA KONSOLIDACJĄ LUB METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

W roku 2003 w Grupie Kapitałowej DGA nie miało miejsca wyłączenie jednostek podporządkowanych z obowiązku objęcia konsolidacją lub metodą praw własności na podstawie odrębnych przepisów.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
26.05.2004	Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu	
26.05.2004	Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	
26.05.2004	Waldemar Przybyła	Wiceprezes Zarządu	
26.05.2004	Jacek Musiał	Wiceprezes Zarządu	
26.05.2004	Paweł Radziłowski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której  
powierzono  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych  
.....  
data  
.....  
imię i nazwisko  
.....  
.....  
stanowisko/funkcja  
.....  
podpis

