

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. DANE JEDNOSTKI:

- 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.
2. CZAS TRWANIA SPÓŁKI: nieograniczony.
3. PREZENTOWANE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 01.01.2003 R. – 31.12.2003 R., ORAZ PORÓWNYWALNE DANE ZA ROK OBROTOWY 01.01.2002 R. – 31.12.2002 R.
4. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI:

#### 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 Szerliński – Członkowie.

5. SPÓŁKA NIE POSIADA WEWNĘTRZNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH SPORZĄDZAJĄCYCH SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE.
6. SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ: OKRES OD 1.01.2003 R. DO 31.12.2003 R. JEST PIERWSZYM PEŁNYM ROKIEM OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPÓŁKA SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

Za poprzednie lata obrotowe Spółka nie sporządzała skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy kapitałowej w oparciu o przepisy Art. 56 ust 1. Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

7. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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 ksh 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 ksh, bez przyznawania w zamian nowych akcji i bez podwyższania kapitału zakładowego. Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia.

8. SPRAWOZDANIE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI. NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.
9. PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2002 podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości, zgodnych z zasadami

stosowanymi przez Spółkę w okresie 1.01.2003 – 31.12.2003 r. Objasnienie różnic w stosunku do uprzednio publikowanych sprawozdań, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zawiera dodatkowa nota objaśniająca nr 16.  
Spółka w roku 2002 sporządzała rachunek zysków i strat w wersji porównawczej dla celów porównawczych rachunek ten został przekształcony na wersję kalkulacyjną

#### 10. KOREKTY WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA.

Opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń.

#### 11. 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 3.500 zł. umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania. Wyjątek stanowią licencje na oprogramowania, co do których, w roku 2003 wprowadzono zmianę zasad ich amortyzacji. Zgodnie z przyjętymi zmianami licencje odpisywane są w koszty wg. stawki 50% w skali roku. Wprowadzona zmiana wpłynęła na wynik finansowy Spółki in plus na kwotę ogółem 77.458,27 PLN.

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 Spółki 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 powiązanych oraz w innych jednostkach wycenione zostały według cen nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące.

### **Inwestycje krótkoterminowe**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna danej waluty ustalonej na ten dzień przez bank obsługujący Spółkę nie wyższym niż obowiązujący w tym dniu średni kurs NBP, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe. Do krótkoterminowych aktywów finansowych Spółki poza środkami pieniężnymi i udzielonymi pożyczkami zaliczone zostały także należne jednostce 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 wycenia się 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 wycenia się po kursie kupna banku, z którego usług jednostka korzysta, 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 Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania wyrażone w walutach obcych po kursie sprzedaży banku, z którego usług jednostka korzysta, 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.

**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 Jednostce korzyść.

## **KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

W pozycji tej Spółka 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 Spółki oraz późniejszego podwyższenia kapitału, do czasu ustalenia ceny emisyjnej.

W tej pozycji aktywów Spółka 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 celem dalszej odprzedaży. Zapasy te wycenione zostały do bilansu według cen nabycia.

### **KAPITAŁ WŁASNY**

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy 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 Spółki wykazany został w wartości nominalnej. Tworzony jest zgodnie ze Statutem 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 jednostki do wykonania w przyszłości świadczeń, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

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

W Spółce tworzone są rezerwy na odroczony podatek dochodowy, przyszłe świadczenia pracownicze oraz przewidywane straty.

**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 grożące spółce straty (w szczególności związane z wytoczonymi powództwami sądowymi), niewykorzystane urlopy pracownicze, 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.

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

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

Spółka realizuje długoterminowy 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 rozliczania 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) ustalana jest na podstawie ilości dni przepracowanych przez wyszczególnione w umowie grupy konsultantów (ekspertów) i określonych dla tych grup stawek wynagrodzenia. Wartość ta powiększana jest o faktycznie poniesione tzw.

koszty incydentalne (obciążające koszty kontraktu w danym okresie), które podlegają pokryciu przez kontrahenta. Kwoty zafakturowane a 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 Spółka utworzyła w poszczególnych okresach odpisy aktualizujące należności trudnościagalne. 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 Spółki 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 dotyczy, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

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

#### **POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.**

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

#### **PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.**

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych Spółki. 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 Spółki 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. Od roku 2003 Spółka sporządza rachunek zysków i strat zarówno w układzie porównawczym jak i układzie kalkulacyjnym. W raporcie SA-R zamieszczony jest rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

	Okres bieżący	Okres porównywalny
	01.01.2003 r. -31.12.2003 r.	01.01.2002 r.-31.12.2002 r.
Kurs obowiązujący na ostatni dzień	4,7170	4,0202
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,4474	3,8697
Najwyższy kurs w okresie - tabele kursów o numerach: 253/A/NBP/2003, 136/A/NBP/2002	4,7170	4,2116
Najniższy kurs w okresie - tabele kursowe o numerach: 2/A/NBP/2003, 5/A/NBP/2002	3,9773	3,5015

## 13. PODSTAWOWE POZYCJE BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

### 13.1. Podstawowe pozycje bilansu w przeliczeniu na EURO

Stan na ostatni dzień okresu w tys. EURO

Pozycje bilansu	Okres bieżący	Okres porównywalny
	01.01.2003 -31.12. 2003	01.01.2002 -31.12.2002
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 848</b>	<b>1 459</b>
Aktywa trwałe	581	351
Aktywa obrotowe	2 266	1 108
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 848</b>	<b>1 459</b>
Kapitał własny	1 385	1 152
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 463	307

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

Do przeliczenia danych bilansu na **ostatni dzień okresu porównywalnego 2002 - 31 grudnia 2002 roku**, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0202 zł/EURO.

### 13.2. Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat w przeliczeniu na EURO

w tys. EURO

Pozycje rachunku zysków i strat	Okres bieżący	Okres porównywalny
	01.01.2003 -31.12. 2003r.	01.01.2002 -31.12.2002 r.
I. Przychody ze sprzedaży produktów	3 423	3 054
II. Koszty sprzedanych produktów, Towarów i materiałów	1 765	1 583

III. Zysk brutto na sprzedaży	1 658	1 470
VI. Zysk na sprzedaży	641	472
IX. Zysk na działalności operacyjnej	610	447
X. Zysk na działalności gospodarczej	651	534
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
XIV. Zysk brutto	651	534
XXII. Zysk netto	478	372

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat **za okres bieżący 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.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat **za okres porównywalny - 01.01.2002 r. – 31.12.2002 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 3,8697 zł/EURO.

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

w tys. EURO

	Okres bieżący	Okres porównywalny
	01.01.2003 -31.12. 2003	01.01.2002 -31.12.2002 r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	293	347
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-263	78
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-68	-133
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-38	292
E. Bilansowa zmiana stanu środków Pieniężnych	-32	282
F. Środki pieniężne na początek okresu	450	191
G. Środki pieniężne na koniec okresu	352	450

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych **za okres bieżący 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.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych **za okres porównywalny – rok 2002** 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 3,8697 zł/EURO,
- Do obliczenia danych z pozycji F - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2001 roku tj. kurs 3,5219 zł/EURO,
- Do obliczenia danych z pozycji E, G - kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2002 roku tj. kurs 4,0202 zł/EURO.

14. 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 SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW, JAKIM POWINIEN ODPOWIADAĆ PROSPEKT EMISYJNY ORAZ SKRÓT PROSPEKTU (DZ.U. NR 139, POZ. 1568 I Z 2002 ROKU NR 36, POZ. 328)

Spółka 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 Spółkę zgodnie z przepisami tej Ustawy sprawozdaniu finansowym nie różnią się istotnie od ich wyceny sporządzonej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Różnice wynikające z ujmowania aktywów finansowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych w cenie nabycia a nie w wartości ustalonej metodą praw własności wykazano w nocie objaśniającej Nr 21 (obniżenie kapitałów własnych o 132 tys. zł)

Inne różnice między zasadami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę a MSR wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSR.



<b>BILANS</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2003 bieżący rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni rok</b>
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>2 743</b>	<b>1 410</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	258	103
- wartość firmy		16	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	1 856	942
3. Należności długoterminowe	3,8	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	4	556	356
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		556	356
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		556	356
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	73	9
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		73	9
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>10 691</b>	<b>4 455</b>
1. Zapasy	6	472	0
2. Należności krótkoterminowe	7,8	7 273	2 499
2.1. Od jednostek powiązanych		50	16
2.2. Od pozostałych jednostek		7 223	2 483
3. Inwestycje krótkoterminowe		1 709	1 922
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 709	1 922
a) w jednostkach powiązanych		49	113
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 660	1 809
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	1 237	34
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>13 434</b>	<b>5 865</b>
<b>P a s y w a</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>6 533</b>	<b>4 630</b>
1. Kapitał zakładowy	12	1 680	560
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	13	0	0
4. Kapitał zapasowy	14	2 750	2 816
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	15	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	16	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-23	-187
8. Zysk (strata) netto		2 126	1 441
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	17	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>6 901</b>	<b>1 235</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	18	165	94
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18	2
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		7	10
a) długoterminowa		7	10
b) krótkoterminowa		0	0
1.3. Pozostałe rezerwy		140	82
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		140	82
2. Zobowiązania długoterminowe	19	76	0
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		76	0
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	2 258	1 070
3.1. Wobec jednostek powiązanych		165	12
3.2. Wobec pozostałych jednostek		2 093	1 058
3.3. Fundusze specjalne		0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	4 402	71
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		4 402	71

a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		4 402	71
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>13 434</b>	<b>5 865</b>

<b>Wartość księgowa</b>		6 533	4 630
<b>Liczba akcji*)</b>		1680000	560 000
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	4	8
<b>Rozwodniona liczba akcji*)</b>		1179836	560 000
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	22	6	8

\*) liczba akcji po splicie dokonany na podstawie Uchwały NWZ Nr 6 z dnia 28.07.2003 r.

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2003 bieżący rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni rok</b>
<b>1. Należności warunkowe</b>	23	<b>0</b>	<b>5</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		0	5
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			5
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	23	<b>2 285</b>	<b>1 811</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		250	250
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
- suma komandytowa		250	250
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		2 035	1 561
- udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
- złożonych zabezpieczeń wekslowych		2 035	1 561
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		<b>306</b>	<b>90</b>
- Środki trwale ujmowane pozabilansowo		306	90
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>2 591</b>	<b>1 906</b>

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2003 bieżący rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni rok</b>
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>15 225</b>	<b>11 817</b>
- od jednostek powiązanych		227	242
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	15 225	11 421
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	0	396
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>7 851</b>	<b>6 127</b>
- od jednostek powiązanych		545	190
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	7 851	5 815
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	312
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>7 374</b>	<b>5 690</b>
IV. Koszty sprzedaży	26	881	631
V. Koszty ogólnego zarządu	26	3 640	3 233
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>2 853</b>	<b>1 826</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne		49	24
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
2. Dotacje		0	6
3. Inne przychody operacyjne	26	49	18
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		190	121
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	6
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		65	102
3. Inne koszty operacyjne	28	125	13
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>2 712</b>	<b>1 729</b>
X. Przychody finansowe	29	253	479
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		46	362
- od jednostek powiązanych		46	362
2. Odsetki, w tym:		64	79
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	31	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		143	38
XI. Koszty finansowe	30	71	141
1. Odsetki, w tym:		49	10
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	31	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	70
4. Inne		22	61
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)</b>		<b>2 894</b>	<b>2 067</b>
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		0	0
1. Zyski nadzwyczajne	32	0	0
2. Straty nadzwyczajne	33	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)</b>		<b>2 894</b>	<b>2 067</b>
XV. Podatek dochodowy	34	768	626
a) część bieżąca		816	621
b) część odroczone		-48	5
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	35	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	36	0	0
<b>XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)</b>		<b>2 126</b>	<b>1 441</b>
<b>Zysk (strata) netto (zanalizowany)</b>		<b>2 126</b>	<b>1 441</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych *)</b>		<b>1 179 836</b>	<b>560 000</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych *)</b>		<b>1 179 836</b>	<b>560 000</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

\*) liczba akcji po splicie dokonany na podstawie Uchwały NWZ Nr 6 z dnia 28.07.2003 r.

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>31.12.2003 bieżący rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni rok</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>4 782</b>	<b>3 376</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-23	-39
b) korekty błędów podstawowych	-129	-148
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>4 630</b>	<b>3 189</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>560</b>	<b>560</b>
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	1 120	0
a) zwiększenia (z tytułu)	1 120	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	1 120	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>1 680</b>	<b>560</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 816</b>	<b>1 442</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-66	1 374
a) zwiększenia (z tytułu)	63	1 374
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	62	1 374
- zaokrąglenia	1	
b) zmniejszenie (z tytułu)	129	0
- pokrycie straty	129	0
<b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>2 750</b>	<b>2 816</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 406</b>	<b>1 374</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 406	1 374
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>1 406</b>	<b>1 374</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 406	1 374
- odniesienie na kapitał zapasowy	62	1 374
- przeznaczenie na wypłatę dywidend	1 344	0
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-23	-39

b) korekty błędów podstawowych	-129	-148
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>-152</b>	<b>-187</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- zmiana przyjętych zasad polityki rachunkowości	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	129	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	129	
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-23</b>	<b>-187</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-23</b>	<b>-187</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>2 126</b>	<b>1 441</b>
a) zysk netto	2 126	1 441
b) strata netto	0	0
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>6 533</b>	<b>4 630</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 533</b>	<b>4 630</b>

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>31.12.2003 bieżący rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni rok</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 126</b>	<b>1 441</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-825</b>	<b>-100</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	501	419
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-19	-6
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-36	-358
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	0	6
6. Zmiana stanu rezerw	71	63
7. Zmiana stanu zapasów	-473	0
8. Zmiana stanu należności	-4 750	57
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	817	-407
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 064	56
11. Inne korekty	0	70
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>1 301</b>	<b>1 341</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>163</b>	<b>614</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	125	601
a) w jednostkach powiązanych	125	570
- zbycie aktywów finansowych		0
- dywidendy i udziały w zyskach	110	570
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0
- odsetki		0
- inne wpływy z aktywów finansowych	15	0
b) w pozostałych jednostkach	0	31
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	6
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		25
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	18	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 331</b>	<b>312</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	818	311
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	274	1
a) w jednostkach powiązanych	274	1
- nabycie aktywów finansowych	250	0
- zwiększenie wkładu w spółce komandytowej	24	1
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	
4. Inne wydatki inwestycyjne	239	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 168</b>	<b>302</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 120</b>	<b>3</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 120	0
2. Kredyty i pożyczki	0	3
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 421</b>	<b>518</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 344	330
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3	108
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64	70
8. Odsetki	10	10
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-301</b>	<b>-515</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-168</b>	<b>1 128</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-149</b>	<b>1 134</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	19	6
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 809</b>	<b>675</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>1 660</b>	<b>1 809</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	5



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

#### NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

##### Nota 1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	16	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	242	103
- oprogramowanie komputerowe	124	103
d) inne wartości niematerialne i prawne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>258</b>	<b>103</b>

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0	0	452	427	8	0	460
b) zwiększenia (z tytułu)	0	17	254	123	0	0	271
- przyjęcia z zakupu bezpośredniego	0		254	123			254
- inne zwiększenia (inkorporacja podmiotów zależnych)	0	17					17
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0						0
- inne zmniejszenia	0						0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	17	706	550	8	0	731
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	349	324	8		357
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1	115	102	0	0	116
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)	0	1	115	102	0	0	116
- zmniejszenia	0						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1	464	426	8	0	473
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	16	242	124	0	0	258

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni
a) własne	258,00	103
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0
-		
...		
<b>Wartości niematerialne i prawne razem</b>	<b>258,00</b>	<b>103</b>

## Nota 2

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni
a) środki trwałe, w tym:	1 622	942
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	455	392
- urządzenia techniczne i maszyny	881	409
- środki transportu	241	135
- inne środki trwałe	45	6
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	234	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>	<b>1 856</b>	<b>942</b>

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
	- grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	474	925	204	24	1 627
b) zwiększenia (z tytułu)	0	89	755	188	52	1 084
- przyjęcia z zakupu bezpośredniego		0	747	0	52	799
- leasing 2003		0	0	188	0	188
- inne zwiększenia, w tym:		89	8	0	0	97
- inkorporacja podmiotów zależnych		0	8	0	0	8
- prace modernizacyjne		89	0	0	0	89
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	25	0	0	25
- likwidacja		0	25	0	0	25
- sprzedaż		0	0	0	0	0
- inne zmniejszenia		0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	563	1 655	392	76	2 686
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	82	516	69	18	685
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	26	258	82	13	379
- zwiększenia (amortyzacja bieżąca)		26	263	82	13	384
- zmniejszenia		0	5	0	0	5
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	108	774	151	31	1 064
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie						0
- zmniejszenie						0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	455	881	241	45	1 622

#### Ograniczenia w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 31 grudnia 2003 roku

Na majątku trwałym jednostki ustanowiono zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na sprzęcie komputerowym Spółki o wysokości 580 tys. zł wraz cesją praw z polis ubezpieczeniowych. Zastaw ten stanowi zabezpieczenie uzyskanej na podstawie umowy z dnia 7 listopada 2003 r. od Banku PKO BP 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>ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
a) własne	1 476	942
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	146	0
- samochody	146	
- budynki i lokale	0	
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>1 622</b>	<b>942</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	306	90
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	0	0
- samochody - umowa najmu	283	90
- drukarki - umowa najmu	23	0
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>	<b>306</b>	<b>90</b>

#### Nota 4

<b>DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
<b>a) w jednostkach zależnych</b>	<b>530</b>	<b>356</b>
- udziały lub akcje	530	356
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>c) w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>26</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje	26	
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>f) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udziały lub akcje	0	0
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>556</b>	<b>356</b>

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>356</b>	<b>425</b>
- akcje i udziały, w tym:	356	425
Instytut Promocji Jakości sp. z o.o.	31	31
Systemy Informacyjne DGA S.A.	5	75
Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.	279	279
Kancelaria Prawna M.Piszczy i Wspólnicy Sp. komandytowa - wkład	41	40
PTS Konsorcjum	0	0
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>251</b>	<b>1</b>
- nabycie i objęcie udziałów i akcji, w tym:	250	1
Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. - podwyższenie kapitału	250	0
Kancelaria Prawna M.Piszczy i W-cy Sp. komandytowa - podniesienie wkładu	0	1
-zaokrąglenia	1	
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>51</b>	<b>70</b>
- zmniejszenia dotyczące udziałów i akcji, w tym:	51	70
Systemy Informacyjne DGA S.A. - odpis aktualizujący	0	70
Kancelaria Prawna M.Piszczy i W-cy Sp. komandytowa - obniżenie wkładu	15	0
Systemy Informacyjne DGA S.A. - połączenie z Emitentem	5	0
Instytut Promocji Jakości sp. z o.o. - połączenie z Emitentem	31	0
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>556</b>	<b>356</b>
- akcje i udziały, w tym:	556	356
Instytut Promocji Jakości sp. z o.o.	0	31
Systemy Informacyjne DGA S.A.	0	5
Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.	530	279
Kancelaria Prawna M.Piszczy i Wspólnicy Sp. komandytowa - wkład	26	41
PTS Konsorcjum	0	0

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / akcji według ceny nabycia	wartość udziałów / akcji	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	Usługi Audytorskie DGA Sp. z o. o.	Poznań ul. Warszawska 39/41	Działalność rachunkowo-księgowa, audytorska	jednostka zależna	pełna	05.06.98	530	-	530	99,8	99,8	
2	Kancelaria M. Piszcz i Wspólnicy Spółka komandytowa	Poznań ul. Warszawska 39/41	Działalność prawnicza	jednostka stowarzyszona	metoda praw własności	31.03.99	26	-	26	20	20	
RAZEM:							556		556			

m						n		o		p	r	s	t	
kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:		aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	
kapitał zakładowy	nakładem wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:			zobowiązania jednostki, w tym:		należności jednostki, w tym:						
			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe					
399	300	147	-48	-27	-29	234	0	183	179	0	179	633	1263	0
236	130		148		754	354	0	330	395		395	581	2470	0

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
a) w walucie polskiej		556		356
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0		0
b1. jednostka/waluta .....				
tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
<b>Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>556</b>		<b>356</b>

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		0		0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		0		0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)		0		0
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		556		356
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):		556		356
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		0		-70
- wartość na początek okresu		356		425
- wartość według cen nabycia		200		1
b) obligacje (wartość bilansowa):		0		0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
- wartość na początek okresu				
- wartość według cen nabycia				
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		0		0
c1)				
- korekty aktualizujące wartość (za okres)				
- wartość na początek okresu				
- wartość według cen nabycia				
Wartość według cen nabycia, razem		556		426
Wartość na początek okresu, razem		356		425
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		0		-70
<b>Wartość bilansowa, razem</b>		<b>556</b>		<b>356</b>



## Nota 5

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2003 bieżący	rok poprzedni
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>9</b>	<b>12</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	9	12
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>65</b>	<b>1</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	65	1
- ujemnych różnic kursowych z wyceny bilansowej		1
- odpisów aktualizujących należności	14	0
- utworzonych rezerw na odsetki	15	0
- utworzonych rezerw na koszty okresu	8	0
- skorygowane przychody ze sprzedaży	16	
- przychody ze sprzedaży rozłożone w czasie	1	
- nie wypłacone wynagrodzenia z tyt.umów zleceń	11	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1	4
- odwrócenie się różnic przejściowych między księgowym a podatkowym ujęciem leasing'u	0	4
- odwrócenie się różnic przejściowych z tytułu ujemnych różnic kursowych	1	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0	0
-		
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
-		
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>73</b>	<b>9</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	73	9
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

**UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE**

Aktywa i pasywa / Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Data wygaśnięcia	31.12.2003 bieżący rok	Stan na 31.12.2002
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne / Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	Okres następny	0	0
Należności / Ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	Okres następny	0	2
Należności /nie wypłacone wynagrodzenia z tyt.umów zleceń	Okres następny	56	0
Należności / Odpisy aktualizujące	Do wygaśnięcia	76	0
<b>PASYWA</b>			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów / Rezerwy na koszty dot. okresu	Okres następny	87	31
Skorygowane przychody ze sprzedaży	Okres następny	84	
Przychody ze sprzedaży księgowo rożone w czasie	Okres następny	5	
Rezerwy / Rezerwa na odsetki od zobowiązań	Okres następny	77	0
<b>Razem ujemne różnice przejściowe</b>		<b>385</b>	<b>33</b>

## Nota 6

<b>ZAPASY</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	472	0
e) zaliczki na dostawy	0	0
<b>Zapasy, razem</b>	<b>472</b>	<b>0</b>

Towary zostały nabyte przez Spółkę w roku obrotowym 2003, nie tworzą na nie odpisu aktualizującego.

## Nota 7

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
<b>a) od jednostek powiązanych</b>	<b>50</b>	<b>16</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26	16
- do 12 miesięcy	26	16
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	24	0
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>b) należności od pozostałych jednostek</b>	<b>7 223</b>	<b>2 483</b>
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 075	2 431
- do 12 miesięcy	7 075	2 431
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	21	37
- inne	127	15
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>7 273</b>	<b>2 499</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	136	116
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>7 409</b>	<b>2 615</b>

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
<b>a) z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>	<b>26</b>	<b>16</b>
- od jednostek zależnych	0	16
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	26	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
<b>b) inne, w tym:</b>	<b>24</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	24	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
<b>c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współzależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>50</b>	<b>16</b>
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	0	0
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>50</b>	<b>16</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
Stan na początek okresu	116	29
a) zwiększenia (z tytułu)	65	102
- utworzenie odpisów w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	65	102
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	45	15
- opłacenia należności	36	15
- umorzenie należności	8	
- spisania należności	1	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	136	116

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) w walucie polskiej	3 720	2 507
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 689	108
b1. jednostka/waluta tys. / EURO	795	28
tys. zł	3 689	108
pozostałe waluty w tys. zł	0	0
Należności krótkoterminowe, razem	7 409	2 615

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) do 1 miesiąca	5 373	2 054
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	796	121
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	77	4
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	0
e) powyżej 1 roku	22	0
f) należności przeterminowane	965	384
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	7 237	2 563
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	136	116
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	7 101	2 447

Ze zwykłym tokiem sprzedaży związane są transakcje z terminami płatności od 7 do 30 dni.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) do 1 miesiąca	170	173
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	258	51
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	319	44
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	180	45
e) powyżej 1 roku	38	71
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	965	384
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	136	116
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	829	268

## Nota 8

NALEŻNOŚCI OGÓŁEM	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
1. Należności długoterminowe brutto, w tym:	22	0
- przeterminowane i sporne	22	0
a) odpis aktualizujący	22	0
2. Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług brutto, w tym:	7 215	2 563
- przeterminowane i sporne	965	384
a) odpis aktualizujący	114	116
3. Należności pozostałe krótkoterminowe brutto, w tym:	172	52
- przeterminowane i sporne	0	0
a) odpis aktualizujący	0	0
Należności krótkoterminowe netto	7 273	2 499
Należności długoterminowe netto	0	0



## Nota 9

<b>KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>
<b>a) w jednostkach zależnych</b>	<b>49</b>	<b>113</b>
- udziały lub akcje		
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	49	113
- dłużne papiery wartościowe		
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
<b>b) w jednostkach współzależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) w jednostkach stowarzyszonych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) w znaczącym inwestorze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e) w jednostce dominującej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>f) w pozostałych jednostkach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>1 660</b>	<b>1 809</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 660	125
- inne środki pieniężne	0	1 684
- inne aktywa pieniężne	0	0
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 709</b>	<b>1 922</b>

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>
<b>a) w walucie polskiej</b>	<b>457</b>	<b>1 391</b>
<b>b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)</b>	<b>1 203</b>	<b>418</b>
b1. jednostka/waluta tys. / EURO	259	106
tys. zł	1 203	418
pozostałe waluty w tys. zł		0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>	<b>1 660</b>	<b>1 809</b>

## Nota 10

<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>
<b>a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>1 237</b>	<b>34</b>
- ubezpieczenie środków transportu	7	6
- ubezpieczenie mienia	11	7
- ubezpieczenie działalności	28	5
- prenumerata	2	2
- składka BCC	7	7
- bilety sieciowe roczne	11	6
- koszty wytworzenia we własnym zakresie oprogramowania komputerowego przeznaczonego do sprzedaży	755	0
- koszty projektu HRD (Centrum Human Resources Development)	104	
- koszty projektu Polskie Centrum Bezpieczeństwa Informacji	55	
- koszty związane z nową emisją i wejściem na giełdę	166	
- inne	91	1
<b>b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- przychody niezafakturowane	0	0
...		
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>1 237</b>	<b>34</b>

**Nota 11**

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

Jednostka nie dokonała w okresie 1.01.2003-31.12.2003 r. żadnych odpisów aktualizujących aktywa trwałe.

W okresie tym Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności na łączną kwotę 65 tys. zł, która obciążyła pozostałe koszty operacyjne okresu.



## Nota 12

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
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	imienne uprzywilejowane	Wyrażenie zgody na zbycie, zastawienie, ustanowienie prawa rzeczowego na akcjach imitowanych i ich udankowych częściach i wskazania ich nabywcę; 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 31.12.2003 r. = 1 zł</b>								

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

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

Andrzej 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

Anna Szymańska - 48.000 akcji zwykłych i 96.000 akcji uprzywilejowanych, tj. 8,57% kapitału zakładowego

Paweł Radziłowski - 31.000 akcji zwykłych i 62.000 akcji uprzywilejowanych, tj. 5,54% kapitału zakładowego

Waldemar Przybyła - 31.000 akcji zwykłych i 62.000 akcji uprzywilejowanych, tj. 5,54% kapitału zakładowego

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

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

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

### Nota 13

AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE				
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia	Przeznaczenie

AKCJE (UDZIAŁY) EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
Nazwa (firma) jednostki, siedziba	Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa
-	-	-	-

### Nota 14

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	137	137
b) utworzony ustawowo	187	187
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	2 426	2 492
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny (wg rodzaju)	0	0
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>	<b>2 750</b>	<b>2 816</b>

## Nota 18

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	2	0
b) odniesionej na kapitał własny		0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	18	2
- dodatnich różnic kursowych bilansowych	14	2
- różnic między księgowym i podatkowym ujęciem leasingu	4	0
- przychodów okresu nie zafakturowanych	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2	0
- odwrócenie różnic dodatnich z wyceny bilansowej	2	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>18</b>	<b>2</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	18	2
- dodatnich różnic kursowych bilansowych	14	2
- różnic między księgowym i podatkowym ujęciem leasingu	4	0
- przychodów okresu nie zafakturowanych	0	0
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

**DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE**

Aktywa i pasywa / Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	Data wygaśnięcia	31.12.2003 bieżący rok	Stan na 31.12.2002
<b>AKTYWA</b>			
Środki pieniężne / Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	Okres następny	19	7
Należności / Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	Okres następny	54	0
Rozliczenia międzyokresowe / Dotyczące przychodów okresu, nie podlegających jeszcze fakturowaniu	Okres następny	0	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	0
<b>Razem dodatnie różnice przejściowe</b>		<b>95</b>	<b>7</b>

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
a) stan na początek okresu		10		10
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		9		9
- rezerwa na odpawy emerytalne		1		1
b) zwiększenia (z tytułu)		0		0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		0		0
- rezerwa na odpawy emerytalne		0		0
c) wykorzystanie (z tytułu)				
d) rozwiązanie (z tytułu)		3		
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		3		
e) stan na koniec okresu		7		10
- rezerwa na nagrody jubileuszowe		6		9
- rezerwa na odpawy emerytalne		1		1
<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
a) stan na początek okresu, w tym:		82		21
- rezerwa na odsetki od zobowiązania dochodzonego na drodze sądowej		61		0
- rezerwa na urlopy		21		21
b) zwiększenia (z tytułu)		58		61
- rezerwa na odsetki od zobowiązania dochodzonego na drodze sądowej		16		61
- rezerwa na koszty postępowania sądowego		24		0
- rezerwa na urlopy		18		0
c) wykorzystanie (z tytułu)		0		0
d) rozwiązanie (z tytułu)		0		0
e) stan na koniec okresu, w tym:		140		82
- rezerwa na odsetki od zobowiązania dochodzonego na drodze sądowej		77		61
- rezerwa na koszty postępowania sądowego		24		0
- rezerwa na urlopy		39		21

#### Nota 19

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
a) wobec jednostek zależnych		0		0
b) wobec jednostek współzależnych		0		0
c) wobec jednostek stowarzyszonych		0		0
d) wobec znaczącego inwestora		0		0
e) wobec jednostki dominującej		0		0
f) wobec pozostałych jednostek		76		0
- kredyty i pożyczki		0		0
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0		0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		76		0
- umowy leasingu finansowego		76		0
- inne (wg rodzaju)		0		0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>76</b>		<b>0</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat		76		0
b) powyżej 3 do 5 lat		0		0
c) powyżej 5 lat		0		0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>76</b>		<b>0</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>	<b>rok</b>
a) w walucie polskiej		76		0
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		0		0
b1. jednostka/waluta .....				
tys. zł				
pozostałe waluty w tys. zł				
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>76</b>		<b>0</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		zł	waluta	zł	waluta			
...								

  

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH							
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje/ zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Rynek notowań	Inne
...							

## Nota 20

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
<b>a) wobec jednostek zależnych</b>	<b>75</b>	<b>12</b>
- 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:	75	12
- do 12 miesięcy	75	12
- powyżej 12 miesięcy	0	
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
<b>b) wobec jednostek współzależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) wobec jednostek stowarzyszonych</b>	<b>90</b>	<b>0</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
- z tytułu dywidend	0	0
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	90	0
- do 12 miesięcy	90	
- powyżej 12 miesięcy	0	
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
- zobowiązania wekslowe	0	0
- inne (wg rodzaju)	0	0
<b>d) wobec znaczącego inwestora</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>e) wobec jednostki dominującej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>f) wobec pozostałych jednostek</b>	<b>2 093</b>	<b>1 058</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:		3
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	
- z tytułu dywidend	0	
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	47	
- z tytułu umowy leasingu finansowego	47	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 581	966
- do 12 miesięcy	1 581	966
- powyżej 12 miesięcy	0	
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	
- zobowiązania wekslowe	0	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	421	84
- z tytułu wynagrodzeń	33	
- inne (wg rodzaju)	11	5
<b>g) fundusze specjalne (wg tytułów)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 258</b>	<b>1 070</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>31.12.2002 poprzedni</b>
a) w walucie polskiej	2 178	1 070
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	80	0
b1. jednostka/waluta tys. / EURO	17	
tys. zł	80	
...		
pozostałe waluty w tys. zł	0	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>2 258</b>	<b>1 070</b>

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	zł	waluta				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH				DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Dłużne papiery wartościowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
...						



## Nota 21

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni
Stan na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
...		
<b>Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu</b>		

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2003 rok bieżący	31.12.2002 rok poprzedni
<b>a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>419</b>	<b>71</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
- krótkoterminowe (wg tytułów)	419	71
- badanie sprawozdania finansowego	30	8
- sporządzenie sprawozdania finansowego	6	
- opłaty telefoniczne i internetowe	13	13
- koszty usług w ramach projektu P-5	0	40
- koszty projektu HRD (Centrum Human Resources Development)	260	
- koszty umów zlecenia i umów o dzieło	6	0
- koszty usług doradczych (konsultanci)	50	0
- obsługa prawna	1	5
- koszty reklamy	5	0
- koszt szkolenia	4	0
- koszty bieżącego okresu nieudokumentowane	43	
- inne	1	5
<b>b) rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>3983</b>	<b>0</b>
- długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-		
...		
- krótkoterminowe (wg tytułów)	3983	0
- projekt HRD	3894	
- korekta sprzedaży	84	
- sprzedaż przyszłych okresów (księgowo rozłożona w czasie)	5	
...		
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>4402</b>	<b>71</b>

**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 Spółki dzielił się na 56.000 akcji imiennych uprzywilejowanych po 10 zł każda.

Uprzywilejowanie akcji w zakresie dywidendy i udziału w podziale majątku przy likwidacji Spółki 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 Spółki 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 Spółki przez liczbę wyemitowanych akcji na dzień bilansowy. Do wyliczenia wartości księgowej 1 akcji na dzień 31.12.2002r przyjęto ilość akcji po dokonanych w lipcu 2003 roku splicie.

Wobec nie występowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwadniających akcje (potencjalnych akcji zwykłych) rozwodnioną liczbę akcji ustalono jako średnią ważoną ilości akcji występujących w każdym z okresów. 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:

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

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

### Nota 23

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	0	0
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)	0	0
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:		0
- 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	250
- suma komandytowa, w tym:	250	250
- na rzecz jednostek zależnych		250
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	250	
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz jednostek stowarzyszonych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>250</b>	<b>250</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

### Nota 24

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
- prywatyzacje, diagnozy, analizy, wyceny, fuzje, przejęcia, konsultacje, biznes plan	3 715	4 533
- w tym: od jednostek powiązanych		51
- oprogramowanie - sprzedaż, wdrożenie, w tym:	977	865
- od jednostek powiązanych		0
- zarządzanie procesami, w tym:	1 297	2 734
- od jednostek powiązanych		0
- wdrożenie ISO, w tym:	2 122	1 049
- od jednostek powiązanych		0
- szkolenia, w tym:	2 871	702
- od jednostek powiązanych		0
- inne usługi, w tym:	2 668	1 076
- od jednostek powiązanych		0
- pozostała sprzedaż, w tym:	1 575	462
- od jednostek powiązanych	227	191
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem, w tym:</b>	<b>15 225</b>	<b>11 421</b>
<b>- od jednostek powiązanych</b>	<b>227</b>	<b>242</b>

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
a) kraj, w tym:	14 720	9 570
- od jednostek powiązanych	227	242
b) eksport, w tym:	505	1 851
- od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem, w tym:</b>	<b>15 225</b>	<b>11 421</b>
<b>- od jednostek powiązanych</b>	<b>227</b>	<b>242</b>

### Nota 25

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	31.12.2003 bieżący rok	31.12.2002 poprzedni rok
- program Oracle, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- program Aris, w tym:	0	287
- od jednostek powiązanych	0	0
- maintenance Aris, w tym:	0	25
- od jednostek powiązanych	0	0
- sprzęt komputerowy, w tym:	0	84
- od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>0</b>	<b>396</b>

- w tym: od jednostek powiązanych	0	0
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
a) kraj, w tym:	0	396
- od jednostek powiązanych	0	0
b) eksport, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>	<b>0</b>	<b>396</b>
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

## Nota 26

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	31.12.2003 bieżący	rok	31.12.2002 poprzedni	rok
a) amortyzacja		499		419
b) zużycie materiałów i energii		538		313
c) usługi obce		9 128		7 536
d) podatki i opłaty		208		115
e) wynagrodzenia		1 383		954
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		152		98
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)		464		244
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>		<b>12 372</b>		<b>9 679</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		0		0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		0		0
<b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>		<b>-881</b>		<b>-631</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>		<b>-3 640</b>		<b>-3 233</b>
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>		<b>7 851</b>		<b>5 815</b>

## Nota 27

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2003 bieżący	rok	31.12.2002 poprzedni	rok
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		0		0
b) pozostałe, w tym:		49		18
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności		36		16
- uzyskane odszkodowania przekraczające wartość szkody		6		0
- rozwiązania rezerw na odpisy i nagrody jubileuszowe		3		
- inne		4		2
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>		<b>49</b>		<b>18</b>

## Nota 28

INNE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2003 bieżący	rok	31.12.2002 poprzedni	rok
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		24		0
- rezerwa na koszty sądowe		24		0
b) pozostałe, w tym:		101		13
- darowizny		17		11
- składki dobrowolne na rzecz organizacji		7		0
- koszty bieżącego okresu nieudokumentowane		43		
- amortyzacja wartości firmy		1		
- poniesione koszty komornicze i sądowe		0		0
- wartość netto zlikwidowanych środków trwałych		20		0
- inne		13		2
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>		<b>125</b>		<b>13</b>

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	31.12.2003 bieżący	rok	31.12.2002 poprzedni	rok
a) odpisy aktualizujące wątpliwe należności		65		102
b) odpisy aktualizujące zapasy		0		0
c) odpisy aktualizujące inne aktywa niefinansowe		0		0
<b>Razem odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych</b>		<b>65</b>		<b>102</b>

## Nota 29

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	31.12.2003 bieżący	rok	31.12.2002 poprzedni	rok
a) od jednostek powiązanych, w tym:		46		362
- od jednostek zależnych				362
- od jednostek współzależnych				
- od jednostek stowarzyszonych		46		
- od znaczącego inwestora				
- od jednostki dominującej				

<b>b) od pozostałych jednostek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>	<b>46</b>	<b>362</b>

<b>PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK</b>	<b>31.12.2003 bieżący</b>	<b>rok poprzedni</b>
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	6
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	0	6
b) pozostałe odsetki	64	73
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od jednostek zależnych		
- od jednostek współzależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od znaczącego inwestora		
- od jednostki dominującej		
- od pozostałych jednostek	64	73
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>64</b>	<b>79</b>

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2003 bieżący	rok poprzedni
a) dodatnie różnice kursowe	143	38
- zrealizowane	74	34
- niezrealizowane	69	4
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)		0
c) pozostałe, w tym:	0	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>	<b>143</b>	<b>38</b>

### Nota 30

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	31.12.2003 bieżący	rok poprzedni
a) od kredytów i pożyczek	2	1
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	2	1
b) pozostałe odsetki	47	9
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- dla jednostek zależnych		
- dla jednostek współzależnych		
- dla jednostek stowarzyszonych		
- dla znaczącego inwestora		
- dla jednostki dominującej		
- dla innych jednostek	47	9
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>	<b>49</b>	<b>10</b>

INNE KOSZTY FINANSOWE	31.12.2003 bieżący	rok poprzedni
a) ujemne różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	16	61
- rezerwa na odsetki od zobowiązania dochodzonego na drodze sądowej	16	61
c) pozostałe, w tym:	6	0
- koszty podwyższenia kapitału (emisja E)	6	0
- inne	0	
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>	<b>22</b>	<b>61</b>

### Nota 34

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	31.12.2003 bieżący	rok poprzedni
1. Zysk (strata) brutto	2 894	2 067
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	127	149
<b>a) przychody wolne od podatku</b>	<b>-840</b>	<b>-111</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wątpliwe należności	-4	0
- otrzymana dywidenda	0	-99
- dotacja	0	-6
- rozwiązanie rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody junileuszowe	-3	0
- różnice kursowe	-75	-6
- przychody księgowo rozliczane w czasie	5	
- korekta sprzedaży	84	
- przychody z realizacji projektu finansowanego ze środków bezzwrotnej pomocy zagranicznej	-847	0
<b>b) przychody podatkowe nie ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
- otrzyman dotacja	6	0
<b>c) koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu</b>	<b>976</b>	<b>263</b>
- amortyzacja samochodów ponad limit	24	25
- koszty niepodatkowe dotyczące leasingu	-22	-20
- ubezpieczenie samochodów ponad limit	2	4
- reprezentacja ponad limit	174	45
- składki członkowskie	12	7
- odsetki budżetowe	38	0



- ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	7	2
- koszty związane z dotacją	0	10
- rezerwa na odsetki	16	61
- rezerwa na koszty sądowe	24	0
- odpisy aktualizujące wątpliwe należności	65	43
- odpis aktualizujący aktywa finansowe ( udziały)	0	70
- darowizny	17	11
- koszty podwyższenia kapitału	6	0
- koszty bieżącego okresu nieudokumentowane	43	
- rezerwy na koszty okresu	41	0
- amortyzacja wartości firmy	1	
- nie wypłacone wynagrodzenia z tyt. umów zleceń	56	
- rezerwa urlopy	18	
- koszty związane z projektem finansowanym ze środków bezzwrotnej pomocy zagranicznej	431	0
- pozostałe	23	5
<b>d) odliczenia od dochodu</b>	<b>-15</b>	<b>-3</b>
- odliczenia darowizn	-15	-3
<b>3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>3 021</b>	<b>2 216</b>
<b>4.1. Podatek dochodowy według stawki 28 %</b>	<b>0</b>	<b>621</b>
<b>4.2. Podatek dochodowy według stawki 27 %</b>	<b>816</b>	
<b>5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w</b>	<b>816</b>	<b>621</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	816	621
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odroczenia się różnic przejściowych	-48	5
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0
<b>Podatek dochodowy odroczoney, razem</b>	<b>-48</b>	<b>5</b>

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
- ujętego w kapitale własnym	0	0
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>31.12.2002 rok poprzedni</b>
- działalności zaniechanej	0	0
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych	0	0

### Nota 37

<b>PROPOZYCJA PODZIAŁU ZYSKU</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>01.01-31.12.2002</b>
Zysk za okres	2 126	1 441
Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych	0	-35
<b>Podział zysku:</b>		<b>1 406</b>
- wypłata dywidendy		1 344
- zasilenie kapitału zapasowego	2 126	62

### Nota 38

<b>ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ</b>	<b>31.12.2003 rok bieżący</b>	<b>01.01-31.12.2002</b>
Zysk netto zanalizowany	2 126	1 441
Liczba akcji zwykłych	1 179 836	560 000
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 179 836	560 000
Zysk na jedną akcję zwykłą w zł	2	3
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję zwykłą w zł	2	3

**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 Spółki dzielił się na 56.000 akcji imiennych uprzywilejowanych po 10 zł każda.

Uprzywilejowanie akcji w zakresie dywidendy i udziału w podziale majątku przy likwidacji Spółki 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 Spółki składał się z 1.680.000 akcji po 1 zł. każda.

Za ilość akcji zwykłych do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą przyjęto średnią ważoną ilości akcji występujących w każdym z okresów rocznych

Wobec nie występowania w żadnym z analizowanych okresów czynników rozwadniających akcje (potencjalnych akcji zwykłych) rozwodnioną liczbę akcji ustalono jako średnią ważoną ilości akcji występujących w każdym z okresów rocznych. Nowo wyemitowane akcje w okresie zostały włączone do średniej ważonej ilości akcji poczynawszy od daty ich objęcia. Wyliczenie rozwodnionej liczby akcji dla potrzeb ustalenia rozwodnionego zysku netto 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 RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
Struktura Środków Pieniężnych na początek i koniec okresu		
Struktura Środków Pieniężnych	Stan na 31.12.2003	Stan na 31.12.2002
Środki pieniężne w kasie	9	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 651	124
Inne środki pieniężne (lokaty)	0	1 684
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>1 660</b>	<b>1 809</b>

Należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu

W przypadku wystąpienia niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wskazać ich przyczyny

W odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych "Pozostałe korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki", należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach

W przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić notę objaśniającą zawierającą uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią do wartości wyliczonych metodą bezpośrednią

#### PODZIAŁ NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ, INWESTYCYJNĄ I FINANSOWĄ, PRZYJĘTY W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW 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 sprzedaż 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.4 „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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wykazana w punkcie A.II.6. Rachunku przepływów zmiana stanu rezerw w kwocie 71 tys. zł wynika z:

- zmiany stanu rezerwy na podatek odroczony (wzrost) - 16 tys. zł.
- zmiany stanu rezerwy na świadczenia pracownicze i podobne (spadek) - 3 tys. zł
- zmiany stanu pozostałych rezerw (wzrost) - 58 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	stan na 01.01.2003	zmiana stanu
Należności ogółem	7.273	2.499	4.774
minus należności z tytułu wpłaty na podwyższenie wkładu w spółce komandytowej	24	-	24

Należności ogółem	7.273	2.499	4.774
minus należności z tytułu wpłaty na podwyższenie wkładu w spółce komandytowej	24	-	24
<b>Należności związane z działalnością operacyjną</b>	<b>7.249</b>	<b>2.499</b>	<b>4.750</b>

Wykazana w punkcie A.II.9. rachunku przepływów zmiana stanu zobowiązań wynika z zestawienia:

Wyszczególnienie	w tys. zł		
	stan na 31.12.2003	stan na 01.01.2003	zmiana stanu
Zobowiązania ogółem	2.334	1 070	1 264
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	325		325
<b>Zobowiązania związane z działalnością operacyjną</b>	<b>1.884</b>	<b>1 067</b>	<b>817</b>

Na wykazaną w punkcie A.II.10 zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych w kwocie 3.064 tys. zł złożyły się:

- zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego (wzrost) - 64 tys. zł.
- zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych (wzrost) - 1.203 tys. zł.
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych (wzrost) 4.331 tys. zł.

Ze względu na fakt, iż zagadnienia stanowiące treść niżej wymienionych not nie dotyczą Spółki, nie zostały one wypełnione. W sprawozdaniu pominięto następujące noty:

- Nota 3: Należności długoterminowe;
- Nota 15: Kapitał z aktualizacji wyceny;
- Nota 16: Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia);
- Nota 17: Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego;
- Nota 31: Informacje o wyniku na sprzedaży udziałów (akcji) w poszczególnych jednostkach zależnych);
- Nota 32: Zyski nadzwyczajne;
- Nota 33: Straty nadzwyczajne;
- Nota 35: Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)
- Nota 36: Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności.

## 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		15 316	1 660
- nabycie, założenie, zaciągnięcie		145		15 316	1 660
- wycena					
- aktualizacja wartości					
- przekwalifikowanie					
- inne					
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>	-	123	-	0	1 660
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					
Środki pieniężne					1 660
	-	123	-		1 660

#### 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 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.

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 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.

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 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.

Spółka posiadała ponadto udziały w PTS Konsorcjum o wartości w cenie nabycia 200,00 PLN.

### **Długoterminowe aktywa finansowe - lokaty**

Spółka 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.

### **Nota objaśniająca nr 2**

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

**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 Przeciwpowozarowego „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, poręczanego, 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, poręczanego, 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, poręczanego, 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, poręczanego, 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, poręczanego, 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 - POZNAN**” S.A. z siedzibą w Poznaniu. 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 z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wnosi **100.000 PLN** w formie weksła własnego, in blanco, poręczanego, 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 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 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 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 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 Piwowska S.A.** z siedzibą w Poznaniu. 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 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 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 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 wierzytelności 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 wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **10.000 PLN** w formie weksla 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 wniesienia 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, zaopatrzone 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 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 **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 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 **40.000 PLN** w formie weksla 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 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 **500.000 PLN** w formie weksla 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 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 z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **150.000 PLN** w formie weksla 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 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 z 30-dniowym wypowiedzeniem, Wykonawca wniósł **150.000 PLN** w formie weksla 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 przyszlą 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).

#### WEKSELE 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.

#### Nota objaśniająca nr 3

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

W okresie sprawozdawczym w Spółce 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 ZANIECHANIEJ

W okresie sprawozdawczym 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 Spółka nie poniosła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

### Nota objaśniająca nr 6

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

Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego :

Nazwa	W tys. zł.
Zakup maszyn i urządzeń, w tym	747
- Zakup sprzętu komputerowego	641
- Zakup innych urządzeń	106
Zakup innych środków trwałych	52
Nakłady na inwestycje w obcych obiektach	89
Zakup oprogramowania komputerowego	123
Zakup licencji	132

Spółka planuje realizację następujących inwestycji :

- 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.

Spółka w 2003 roku 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 powiązanymi

Wyszczególnienie	Nazwa podmiotu powiązanego i sposób powiązania	
	Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. Spółka zależna	Kancelaria Prawna M. Piszcz i Wspólnicy sp. komandytowa Spółka stowarzyszona
<b>Sprzedaż netto Spółki na rzecz jednostki powiązanej w tys. zł w okresie:</b>		
01.01.2003-31.12.2003	71	156
01.01.2002-31.12.2002	70	172

<b>Zakupy netto Spółki od jednostki powiązanej w tys. zł w okresie:</b>		
<b>01.01.2003-31.12.2003</b>	242	339
<b>01.01.2002-31.12.2002</b>	18	476
<b>Należności Spółki od jednostki powiązanej w tys. zł na dzień:</b>		
<b>31.12.2003</b>	0	50
<b>31.12.2002</b>	0	16
<b>Zobowiązania Spółki wobec jednostki powiązanej w tys. zł na dzień:</b>		
<b>31.12.2003</b>	75	90
<b>31.12.2002</b>	12	0

Dane liczbowe dotyczące transakcji z innymi podmiotami powiązanymi

Rodzaj powiązania	Nazwa podmiotu powiązanego i sposób powiązania				
	Doradztwo Gospodarcze Andrzej Głowacki	Doradztwo Gospodarcze Anna Szamańska	Usługi Konsultingowe Waldemar Przybyła	J.M. Konsulting Jacek Musiał	Doradztwo Strategiczne Paweł Radziłowski
	Powiązanie personalne – akcjonariusz i/lub, członek Zarządu Emitenta				
Sprzedaż netto Emitenta na rzecz podmiotu powiązanego w tys. zł w okresie:					
01.01.2003-31.12.2003	6	6	6	6	7
01.01.2002- 31.12.2002	6	7	8	8	12
Usługi nabyte przez Emitenta od podmiotu powiązanego ( w kwocie netto) w tys. zł w okresie:					
01.01.2003-31.12.2003	430	232	246	219	249
01.01.2002- 31.12.2002	314	222	235	182	230
Należności Emitenta od podmiotu powiązanego w tys. zł na dzień:					
31.12.2003	-	-	-	-	-
31.12.2002	-	-	-	-	-
Zobowiązania Emitenta wobec podmiotu powiązanego w tys. zł na dzień:					
31.12.2003	46	22	13	17	17
31.12.2002	70	13	16	12	14

#### Nota objaśniająca nr 8

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

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

#### 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	10 osób	1 osoba
01.01.2002 – 31.12.2002	8 osób	1 osoba

### Nota objaśniająca nr 10

INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Okres	Wynagrodzenie za udział w Zarządzie W tys. zł. *)	Usługi doradcze świadczone na rzecz Emitenta przez osoby pełniące funkcje w Zarządzie Emitenta (koszty netto tj. bez VAT) w tys. zł )	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w tys. zł.
01.01.2003 – 31.12.2003	144	1.376	17
01.01.2002 – 31.12.2002	144	1.183	8

INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓŁZALEŻNYCH 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, WSPÓŁZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH, UDZIELONYCH CZŁONKOM ZARZĄDU LUB RADY NADZORCZEJ ORAZ OSOBOM Z NIMI POWIĄZANYM.

W Spółce 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 sprawozdaniu za bieżący okres 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 (badana rynkowe) sektorów gospodarki, wymaganych kwalifikacji. W zakresie wyznaczonych zadań Spółki znalazły się również: usługi z zakresu promocji przedsiębiorczości oraz promocji zdolności przystosowawczych – 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 przejścia 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, 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 opublikowała prognozy wyników finansowych na lata 2003-2006**

<b>Prognoza podstawowych wielkości rachunku zysków i strat Spółki 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 zawarła umowę nr 10/2004 o kredy 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 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 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 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 Szperliński,
- 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 Szperliński,
- 4) Władysław Krokowicz,
- 5) Tomasz Sadowski.

Na podstawie złożonych przez panią Krystynę Babiak, panów Romualda Szperlińskiego, 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 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 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 spłaciła kredyt w Banku Ochrony Środowiska S.A.**

W związku z pozyskaniem pieniędzy z emisji akcji Spółka spłaciła zaciągnięty kredyt 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 Raiffeisen-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.

**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 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 uzyskała status spółki publicznej.**

**21. W dniu 27 kwietnia 2004 r. zawarto umowę nr 484/2004 ze Spółdzielnią Mieszkaniową „Wielkopółka” 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 Konsulting + Beratung w kwocie 191.130,84 zł.**

#### Nota objaśniająca nr 15

##### SPRAWOZDANIA FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Z uwagi na fakt, że 2 ostatnie lata działalności Spółki przypadały na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji skumulowanej poniżej 100%, nie przedstawia się sprawozdania finansowego skorygowanego o wskaźnik inflacji.

#### Nota objaśniająca nr 16

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I PORÓWNYWALNYCH DANYCH FINANSOWYCH A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

W okresie, za który prezentowane są dane porównywalne dokonano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami znowelizowanej ustawy o rachunkowości obowiązującej od dnia 01 stycznia 2002 roku.

Zmiany dotyczą następujących pozycji:

1. w aktywach trwałych:
  - ujawnienie aktywów podatkowych z tytułu różnic przejściowych między księgową a podatkową wartością aktywów i pasywów
2. w aktywach obrotowych:
  - włączenie do inwestycji krótkoterminowych (krótkoterminowych aktywów finansowych) należności z tytułu należnych dywidend a także środków pieniężnych
3. w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania:
  - utworzenie rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze
  - wydzielenie z zobowiązań krótkoterminowych zobowiązań krótkoterminowych od jednostek powiązanych,
  - wydzielenie zobowiązań wobec ZUS z innych zobowiązań krótkoterminowych od pozostałych jednostek,
4. w kapitałach własnych;
  - odniesienie na wynik z lat ubiegłych skutków zmian zasad rachunkowości i korekt błędów podstawowych,
  - wykazanie w przychodach finansowych zysku z udziału w spółce komandytowej (zmniejszenie przychodów i kosztów finansowych o koszty spółki komandytowej przypadające na komandytariusza),
5. wycenę na dzień bilansowy wyrażonych w walutach obcych:
  - składników aktywów – po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez obsługujący Spółkę bank BOŚ S.A., nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień,
  - składników pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez obsługujący Spółkę bank BOŚ S.A., nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

	2002 (Monitor B/Prospekt)	2002 (Prospekt/raport roczny)
<b>1. Wartość aktywów trwałych według danych uprzednio publikowanych</b>	<b>1.402</b>	<b>1402</b>
<i>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</i>	-	8

- utworzenie aktywów z tytułu ujemnych różnic przejściowych w podatku dochodowym od osób prawnych( rezerwy na urlopy , nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne)	-	8
<b>Wartość aktywów po dostosowaniu do zmian zasad rachunkowości:</b>	<b>1.402</b>	<b>1410</b>
<b>2. Wartość majątku obrotowego według danych uprzednio publikowanych</b>	<b>4.584</b>	<b>4.455</b>
<b>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
- włączenie do krótkoterminowych aktywów finansowych należności z tytułu dywidend i udziału w zysku spółki komandytowej	112	-
- wyłączenie z pozostałych należności należnych dywidend i udziału w zysku spółki komandytowej	-112	-
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>-129</b>	<b>-</b>
- obciążenie wyniku lat ubiegłych kosztami aktywowanymi jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe niesłusznie zakwalifikowanymi jako koszty organizacji spółki	-148	-
- zmniejszenie naliczenia podatku dochodowego od zmniejszenie naliczenia podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2002- zwiększenie należności z tytułu nadpłaty tego podatku	19	-
<b>Wartość majątku obrotowego po dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korekcie błędów podstawowych</b>	<b>4.455</b>	<b>4.455</b>
<b>3. Wartość rezerw na zobowiązania według danych poprzednio publikowanych</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
<b>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</b>	<b>-</b>	<b>31</b>
-utworzenie rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	8
-utworzenie rezerwy odprawy emerytalne	-	2
-utworzenie rezerwy niewykorzystane urlopy	-	21
<b>Wartość rezerw na zobowiązania dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości</b>	<b>63</b>	<b>94</b>
<b>4. Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania po dostosowaniu do nowych zasad rachunkowości</b>	<b>1.204</b>	<b>1.235</b>
<b>5. Wynik lat ubiegłych według uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych</b>	<b>-</b>	<b>-164</b>
<b>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</b>	<b>-16</b>	<b>-23</b>
-korekta kosztów lat ubiegłych o spłacone części kapitałowe zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	-20	-
- ujęcie wpływu na wynik lat ubiegłych zmian w aktywowanym podatku dochodowym od różnic przejściowych z tytułu leasingu	4	-
- utworzenie rezerw na urlopy, odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe		-31
- ujęcie wpływu na wynik lat ubiegłych zmian w aktywowanym podatku dochodowym od różnic przejściowych z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze i urlopy		+8
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>-148</b>	<b>-</b>
- obciążenie wyniku lat ubiegłych aktywowanymi kosztami niesłusznie zaliczanymi do kosztów organizacji spółki	-148	-
<b>Wynik lat ubiegłych po dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korektach błędów podstawowych</b>	<b>-164</b>	<b>-187</b>
<b>6. Wynik finansowy netto roku obrotowego według danych uprzednio publikowanych</b>	<b>1.406</b>	<b>1.441</b>
<b>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</b>	<b>16</b>	<b>-</b>
- zwiększenie kosztów amortyzacji o odpisy dotyczące środków trwałych w leasingu	-40	-

- obciążenie kosztów finansowych częścią odsetkową rat leasingowych	-9	-
- zmniejszenie kosztów usług obcych w zakresie leasingu środków trwałych	69	-
- korekty wyniku bieżącego dotyczące zmian w aktywowanym podatku dochodowym od różnic przejściowych z tytułu leasingu	-4	-
- obciążenie kosztów finansowych utworzoną rezerwą na odsetki	-61	-
- zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o rezerwę odniesioną na koszty finansowe	61	-
- zmniejszenie kosztów finansowych o ujemne różnice kursowe korygujące przychody finansowe	2	-
- zmniejszenie przychodów finansowych o ujemne różnice kursowe	-2	-
- wyłączenie z kosztów finansowych kosztów spółki komandytowej	405	-
- zmniejszenie przychodów finansowych o koszty spółki komandytowej (ujęcie w przychodach zysku z tytułu udziału w spółce komandytowej)	-405	-
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>19</b>	<b>-</b>
- zmniejszenie podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2002- zgodnie z ostatecznym zeznaniem podatkowym	19	-
<b>Wynik finansowy netto roku obrotowego po dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korekcie błędów podstawowych</b>	<b>1.441</b>	<b>1.441</b>
<b>7 Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>1.036</b>	<b>1.347</b>
<b>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</b>	<b>59</b>	<b>0</b>
- korekty zysku netto	16	-
- korekta amortyzacji o odpisy dotyczące środków leasingowanych	41	-
- włączenie do zmian rozliczeń międzyokresowych zmiany aktywów z tytułu podatku dochodowego	2	-
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>252</b>	<b>-6</b>
- korekty zysku netto	19	-
- eliminacja dywidend ujętych w przychodach finansowych Spółki	-174	-
- korekta eliminacji wyniku na różnicach kursowych dotyczących działalności operacyjnej	34	-
- wyłączenie różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych		-6
- korekta zmiany stanu zapasów	-30	-
- korekta eliminacji odsetek dotyczących działalności finansowej i inwestycyjnej	-6	-
- eliminacja ze zmiany stanu zobowiązań zadłużenia z tytułu nie wypłaconej dywidendy	330	-
- eliminacja ze zmiany stanu należności wierzytelności z tytułu należnych dywidend	-262	-
- eliminacja wyniku na działalności inwestycyjnej	268	-
- korekta zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych	61	-
- korekta pozostałych pozycji	12	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej po dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korekcie błędów zasadniczych</b>	<b>1.347</b>	<b>1.341</b>
<b>9. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>90</b>	<b>302</b>
<b>Korekty błędów podstawowych:</b>	<b>212</b>	<b>-</b>
- korekty sprzedaży i nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-27	-

- korekta zainkasowanych wpływów z tytułu dywidend od jednostek powiązanych	208	-
- ujęcie zwrotu udzielonej pożyczki	25	-
- ujęcie zainkasowanych odsetek od udzielonej pożyczki	6	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej po dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korekcie błędów zasadniczych</b>	<b>302</b>	<b>302</b>
<b>10. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>8</b>	<b>-515</b>
<i>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</i>	<i>-80</i>	<i>-</i>
- ujęcie dokonanych płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-70	-
- ujęcie zapłaconych odsetek dotyczących leasingu	-10	-
<i>Korekty błędów podstawowych:</i>	<i>-443</i>	<i>-</i>
- korekta otrzymanych odsetek nie dotyczących działalności finansowej	-	-
- korekty dotyczące faktycznej wypłaty dywidendy	-330	-
- korekta innych wpływów	-113	-
- korekta różnic kursowych niesłusznie uznanych za dotyczące działalności finansowej	-	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej po dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korekcie błędów zasadniczych</b>	<b>-515</b>	<b>-515</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem według sprawozdań uprzednio opublikowanych</b>	<b>1.134</b>	<b>1.134</b>
<i>Korekty błędów podstawowych:</i>	<i>21</i>	<i>-6</i>
<i>Korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości:</i>	<i>-21</i>	<i>-</i>
<b>Przepływy pieniężne netto razem dostosowaniu do zmienionych zasad rachunkowości i korekcie błędów zasadniczych</b>	<b>1.134</b>	<b>1.128</b>

#### Nota objaśniająca nr 17

##### 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 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 77.458,27 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 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 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 więc przekształcenia wersji porównawczej rachunku zysków i strat za rok 2002 na wersję kalkulacyjną.

### **Nota objaśniająca nr 18**

#### **KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH**

W księgach Spółki 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

### **Nota objaśniająca nr 19**

#### **MOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ**

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

### **Nota objaśniająca nr 20**

#### **POŁĄCZENIE SPÓŁEK W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.**

Prezentowane 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 od Spółki 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 21

W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. nie stosuje metody praw własności do wyceny udziałów w jednostkach podporządkowanych.

Poniższa tabela przedstawia skutki spowodowane zastosowaniem wyceny udziałów metodą praw własności ( w tys. zł)

Wartość bilansowa udziałów	530
Wartość udziałów wyceniona metodą praw własności ( 99,8% kapitału własnego)	398
Wpływ na wynik lat ubiegłych	-103
Wpływ na wynik roku bieżącego ( 99,8% zysku za 1.01.-31.12.2003)	-29

#### Nota objaśniająca nr 22

##### SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Jako podmiot dominujący w grupie kapitałowej Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych ..... data ..... imię i nazwisko ..... stanowisko/funkcja ..... podpis
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis	
05.05.2004	Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu		
05.05.2004	Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu		
05.05.2004	Waldemar Przybyła	Wiceprezes Zarządu		
05.05.2004	Jacek Musiał	Wiceprezes Zarządu		
05.05.2004	Paweł Radziłowski	Wiceprezes Zarządu		

















