**ZASADY RACHUNKOWOŚCI 2012 – GRUPA KAPITAŁOWA DGA S.A.**

#### INFORMACJE OGÓLNE

**Nazwa Jednostki Dominującej**

DGA Spółka Akcyjna (dalej: „DGA S.A.”, „jednostka dominująca” i „Emitent”),

**Siedziba**

ul. Towarowa 35,

61-896 Poznań,

**Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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

Numer rejestru: KRS 0000060682,

**Podstawowy przedmiot działalności:**

* doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
* pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
* doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
* przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
* działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z,
* działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
* pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
* działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3,
* pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych   
  PKD 64,9.

**Zarząd:**

Andrzej Głowacki - Prezes

Anna Szymańska - Wiceprezes

Mirosław Marek - Wiceprezes

Michał Borucki - Prokurent

Błażej Piechowiak - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

**Rada Nadzorcza:**

Dr Piotr Gosieniecki - Przewodniczący

Karol Działoszyński - Zastępca Przewodniczącego

Romuald Szperliński - Sekretarz

Leon Stanisław Komornicki - Członek

Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski - Członek

Jarosław Dominiak - Członek

W prezentowanym okresie skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

**Komitet Audytu:**

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2012 roku:

Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu

Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu

Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu

**Biegły rewident:**

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. W dniu 16 marca 2011 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze statutem oraz obowiązującymi przepisami. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2011 i 2012 wybrany został podmiot:

BDO Sp. z o.o.

Ul. Postępu 12

02-676 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 3355

W dniu 14 kwietnia 2011 roku zawarta została stosowna umowa z BDO Sp. z o.o.

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 marca 2013 roku.

Grupa ma prawo do zmiany sprawozdania finansowego w okresie między dniem publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego a dniem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie, jeśli w tym czasie zostaną ujawnione istotne zdarzenia, które będą miały wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

**I. Jednostka dominująca:**

a) Nazwa: DGA Spółka Akcyjna,

b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,

c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

* + doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
  + pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
  + doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
  + przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
  + działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z,
  + działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
  + pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
  + działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3
  + pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64,9.

d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego numer 0000060682,

**II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną:**

1. Jednostka zależna

1. Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.,
2. Siedziba: Al. Jana Pawła II 12, Warszawa,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * pozostała działalność wydawnicza (PKD 22.15.Z),
   * reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.33.Z),
   * badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
   * działalność związana z pośrednictwem pracy (PKD 74.50.Z),
   * działalność zw. z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (PKD 74.83.Z),
   * kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 75.13.Z),
   * pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy. Spółka została zarejestrowana   
   w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 listopada 2001 roku, pod numerem KRS 0000059022.
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

2. Jednostka zależna

1. Nazwa: Ateria Sp. z o.o. (dawniej: DGA Fast Deal Sp. z o.o.),
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),
   * sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z),
   * działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
   * przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
   * działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000358096.
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 98,3 %, w całkowitej liczbie głosów 98,3 %.

3. Jednostka zależna

1. Nazwa: AllCards Sp. z o.o.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.0),
   * działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63),
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000290938,
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

4. Jednostka zależna

1. Nazwa: Alekiedy.pl Sp. z o.o.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * działalność usługowa w zakresie informacji, (PKD 63),
   * działalność wydawnicza (PKD 58),
   * działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62),
   * handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
   * handel detaliczy, w wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),
   * ubezpieczenia, reasukuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego (PKD 65),
   * działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70),
   * reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
   * pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74),
   * edukacja (PKD 85).
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000324325,
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 31,8 %, w całkowitej liczbie głosów 31,8 % - udział bezpośredni jednostki dominującej. Udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Ateria Sp. z o.o. - 18,0%, w całkowitej liczbie głosów 18,0%. Suma udziału bezpośredniego jednostki dominującej i jej spółki zależnej Ateria Sp. z o.o., która posiada 18,3% udziału w kapitale oraz w całkowitej liczbie głosów Alekiedy.pl Sp. z o.o., wynosi 50,02%.

5. Jednostka zależna

1. Nazwa: DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * pozostałe pośrednictwo pienieżne (PKD 64.19.Z),
   * działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
   * działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
   * pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (64.9).
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000413482,
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 70,0 %, w całkowitej liczbie głosów 70,0 %.

6. Jednostka zależna

1. Nazwa: DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
   * działalność firm centralnych i holdingów (70.10.Z),
   * działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
   * działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
   * pozostała finansowa działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS0000442983,
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 85% udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 24% oraz 61% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., w całkowitej liczbie głosów 83%.

**II. Jednostki współzależne – objęte konsolidacją metodą praw własności:**

1. Jednostka współzależna

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

2. Jednostka współzależna

1. Nazwa: FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

* działalność rachunkowo – księgowa (PKD 74.12),

1. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze

Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 31 października 2005 roku, pod numerem KRS0000244234,

1. Udział Emitenta w kapitale jednostki 74,8 %, w całkowitej liczbie głosów 49,7 %.

3. Jednostka współzależna

1. Nazwa: Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * działalność prawna,
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000244234.
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 63,1 %, w całkowitej liczbie głosów 49,0 %.

4. Jednostka współzależna

1. Nazwa: Life Fund Sp. z o.o.,
2. Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
   * działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
   * działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
   * pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
   * pozostała finansowa działalność usługowa, wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.9),
   * pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
4. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000417069,
5. Udział Emitenta w kapitale jednostki 50,0 %, w całkowitej liczbie głosów 50,0 %.

**III. Jednostki stowarzyszone– objęte konsolidacją metodą praw własności:**

1. Jednostka stowarzyszona:

1. Nazwa: Blue Energy Sp. z o.o.,
2. Siedziba: ul. Towarowa 35,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- produkcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),

- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),

- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 62.01.Z),

- działalność związana z zarządzeniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),

1. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze

Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000361608,

1. Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,85 %, w całkowitej liczbie głosów 33,9 %.

2. Jednostka stowarzyszona:

1. Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
2. Siedziba: ul. Towarowa 35,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- produkcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),

- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),

- wydawanie książek i periodyków (PKD 58.10),

- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58l.20.Z),

- działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),

- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),

- działalność związana z zarządzeniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),

d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze

Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000366035,

1. Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,0 %, w całkowitej liczbie głosów 40,0 %.

3. Jednostka stowarzyszona:

1. Nazwa: SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.,
2. Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
3. Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,

- działalność wspomagająca edukację 85.60.Z.

1. Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze

Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000432773,

1. Udział Emitenta w kapitale jednostki 30,0 %, w całkowitej liczbie głosów 30,0 %.

**Pozostałe jednostki – nie podlegające konsolidacji:**

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale jendostki 49,2 %,

R&C Union S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 31,5%,

PBS Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 20,0 %,

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 8,4 %,

Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. – udział Emietnta w kapitale jednostki 4,8 %.

**Zmiany w Grupie Kapitałowej**

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku nastąpiły niżej opisane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej DGA:

1. W dniu 29 lutego 2012 roku DGA S.A. objęła 90 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. PLN każdy w nowo utworzonej spółce DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. Cena nabycia udziałów była równa wartości nominalnej objętych udziałow i wyniosła 90 tys. PLN.

2. W dniu 26 marca 2012 roku DGA S.A. sprzedała 10 udziałów spółki DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. Panu Andrzejowi Głowackiemu za cenę 10 tys. PLN.

3. W dniu 26 marca 2012 roku DGA S.A. sprzedała 10 udziałów spółki DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. Pani Annie Szymańskiej za cenę 10 tys. PLN.

4. W dniu 26 marca 2012 roku DGA S.A. objęła 1000 udziałów nowo założonej spółki Life Fund Sp. z o.o., o wartości nominalnej 100 PLN każdy, za łączną kwotę równą wartości nominalnej objętych udziałów 100 tys. PLN.

5. W dniu 18 maja 2012 roku DGA S.A. sprzedała 251 udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o. Jagielońskiemu Centrum Innowacji Sp. z o.o. za cenę 25,1 tys. PLN.

6. W dniu 15 marca 2012 Sąd Rejonowy w Poznaniu dokonał wpisu o podwyższeniu kapitału spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. z 387,4 tys. PLN na 387,6 tys. PLN. Nowe udziały o wartości 200 PLN zostały objęte przez DGA S.A. (100 PLN) oraz jej jednostkę zależnę Ateria Sp. z o.o. (100 PLN). Tym samym DGA S.A. przejęła kontrolę w spółce Alekiedy.pl Sp. z o.o. Transakcja przejęcia kontroli została rozliczona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2012 roku.

7. W dniu 21 sierpnia 2012 roku, w związku z rozwiązaniem umowy o współpracę z Jagielońskim Centrum Innowacji Sp. z o.o., DGA S.A. dokonała odkupu sprzedanych wcześniej 251 udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o., za cenę 25,1 tys. PLN.

8. W dniu 23 sierpnia 2012 roku DGA S.A. sprzedała 50% udziałów w spółce Life Fund Sp. z o.o., tj 500 udziałów, spółce W. Investments S.A. za cenę równą wartości nominalnej udziałów 50 tys. PLN. Tym samym udział DGA S.A. w spółce Life Fund Sp. z o.o. spadł z 74,9% na koniec czerwca 2012 roku do 50% na koniec września 2012 roku.

9. W dniu 24 sierpnia 2012 roku DGA S.A. przystąpiła jako udziałowiec do nowo powstałej spółki SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. obejmując 30% udziałów tej spółki za cenę równą ich wartości nominalnej 30 tys. PLN.

10. W dniu 8 października 2012 roku DGA.S.A. przystąpiła jako udziałowiec do nowo powstałej spółki DGA Centrum Sanacji Firm S.A. obejmując 24% udziałów tej spółki za cenę równą ich wartości nominalnej 24 tys. PLN.

11. W dniu 15 października 2012 roku DGA S.A. sprzedała wszystkie posiadane akcje spółki Ad Akta S.A., tj. 637 tys. akcji za kwotę 850 tys. PLN.

12. W dniu 23 października 2012 roku spółka Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa podjęła uchwałę o zmniejszeniu wkładu DGA S.A o 24 tys. PLN, tj. do wartości 67 tys. PLN oraz zobowiązała się do zwrotu wycofanego wkładu. Tym samym udział głosów DGA S.A w Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa uległ zmniejszeniu z 70 do 49 w całkowitej liczbie głosów.

#### PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych oraz instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

W prezentowanym okresie dokonano odstępstwa od zastosowania w/w wymogu w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Odstępstwa dokonano na podstawie MSR 1 pkt. 17. Odstępstwo dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) w zakresie MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych (PLN).

Dane zostały zaprezentowane w tysiącach złotych lub z większą dokładnością w wybranych sytuacjach.

Poziom zaokrągleń – tysiące polskich złotych.

#### OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku.

#### KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

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

#### ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

W celu zapewniania porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa Kapitałowa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających z korekt ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównawczych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędu. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym.

Dane porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów podając w informacji dodatkowej opis zmian.

W prezentowanym okresie Grupa dokonała zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie dotyczącym ustalenia kwoty granicznej wartości niematerialnych oraz środków trwałych, poniżej której przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok amortyzuje się jednorazowo, w pełnej wartości początkowej, w miesiącu oddania środka trwałego lub wartości niematerialnej, do używania. Podwyższono tę kwotę z 300 PLN do 3,5 tys. PLN ze względu na małą istotność kwot amortyzacji i małą ilość środków trwałych o wartości początkowej do 3,5 tys. PLN. Zmiana ta traktowana jest jako zmiana szacunków i nie powoduje konieczności przeksztłacania okresów porównawczych.

#### STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

**PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ**

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

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

Rozchód środków pieniężnych z rachunków dewizowych oraz kasy walutowej wyceniany jest według metody FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, a różnice kursowe wynikające z pryjętej metody ujmuje się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

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

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

**STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2012 ROKU**

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły Grupy lub nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną przez nią politykę rachunkowości.

**BŁĘDY LAT POPRZEDNICH**

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

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

- jeżeli błąd powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,

- jeżeli błąd powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

**ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

Grupa Kapitałowa identyfikuje takie zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz

- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt).

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

- charakter zdarzenia oraz

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

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

- prace rozwojowe,

- oprogramowanie komputerowe,

- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

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

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

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

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

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

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

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

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

Zakończone prace rozwojowe obejmują wytworzone oprogramowanie, które sprzedawane jest w formie licencji oraz udostępnione portale internetowe. Wycenione są one w wysokości poniesionych na wytworzenie kosztów pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. Wytworzone oprogramowanie komputerowe przeznaczone do sprzedaży amortyzowane jest przy zastosowaniu metody liniowej. Okres amortyzacji jednostka ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania, z tym, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 lata.

**Wycena na dzień przyjęcia**

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

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

**Wycena po początkowym ujęciu**

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

**Amortyzacja**

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3,5 tys. PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3,5 tys. PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności, a amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania.

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- prace rozwojowe: od 2 do 3 lat,

- oprogramowanie komputerowe: od 2 do 5 lat,

- patenty i licencje: od 2 do 5 lat.

**Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości**

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

**Wartość firmy**

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

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

W przypadku połączeń gospodarczych realizowanych etapami, jeżeli jednostka przejmująca zwiększa posiadane udziały w kapitale, aby uzyskać kontrolę nad jednostką przejmowaną, wycenę posiadanych dotąd udziałów aktualizuje się do wartości godziwej w dniu nabycia, a otrzymany stąd zysk lub stratę ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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

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

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystania ich w działalności gospodarczej w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

**Wycena na dzień przyjęcia**

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

**Wycena po początkowym ujęciu**

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

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

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

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

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

**Amortyzacja**

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

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

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3,5 tys. PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Grupy środki trwałe o wartości przekraczającej 3,5 tys. PLN amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

- grunty, budynki i budowle: 66 lat, a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat,

- maszyny, urządzenia techniczne: od 5,5 do 10 lat a w zakresie sprzętu komputerowego – 3 lata,

- środki transportu: 5 lat, a w zakresie środków nabytych jako używane – 2,5 roku,

- inne środki trwałe: od 5 do 7 lat.

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

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. PLN, amortyzuje jednorazowo się w pełnej wartości początkowej, inaczej niż wartości niematerialne, w miesiącu następującym po miesiącu oddania ich do użytkowania.

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

**Aktualizacja z tytułu utraty wartości**

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

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

**KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

**LEASING**

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

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

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

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

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

**NALEŻNOŚCI**

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów prezentowane są jako pozostałe aktywa.

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

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

**AKTYWA FINANSOWE**

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

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

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

**Wycena na dzień przyjęcia**

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

**Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

|  |  |
| --- | --- |
| **Aktywa finansowe** | **Wycena** |
| przeznaczone do obrotu | wartość godziwa przez wynik finansowy |
| dostępne do sprzedaży | cena nabycia skorygowana o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości |
| pożyczki udzielone i należności własne | zamortyzowany koszt |
| utrzymywane do terminu zapadalności | zamortyzowany koszt |

Zyski bądź straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych bieżącego okresu.

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

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

**Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych**

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

1. jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
2. jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest niższa niż 100 tys. PLN (nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego) – w cenie nabycia,
3. jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest równa lub wyższa niż 100 tys. PLN – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:

* jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
* jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,
* jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku i ryzyko istotnego błędu wyceny – w cenie nabycia.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

**ZAPASY**

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

**ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

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

KAPITAŁY

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej. W kapitale z aktualizacji wyceny uwzględniona jest kwota podatku odroczonego. Akcje własne prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyceniane w cenie nabycia.

ZOBOWIĄZANIA

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

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

**AKTYWA Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO**

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

**REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

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

Rezerwy tworzy się gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z zdarzeń przeszłych,

- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,

- można dokonać wiarygodnie szacunku kwoty tego obowiązku.

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

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

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

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Grupa Kapitałowa tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych dni urlopu przez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

**PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO**

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

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

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem, zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu),

- liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi,

- wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac.

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

- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,

- przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,

- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

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

Kwoty zafakturowane, a nie znajdujące uzasadnienia w faktycznym stopniu zaawansowania prac wykazywane są w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Inne zobowiązania – Pozostałe zobowiązania”.

**DOTACJE RZĄDOWE**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy aktywów trwałych, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo odpisywana, przez szacowany okres użytkowania związanych z nią aktywów, jako przychód w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość otrzymanej a nie rozliczonej dotacji wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania.

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

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

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Zarówno przychody, jak i koszty ich uzyskania ujęte są w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

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

**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

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

**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, dodatnią wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu). Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe, ujemną wyceną aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu).

**OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO**

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

Aktywo oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w bilansie rozdzielne i nie podlegają kompensacie.

**SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

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

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

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować, są ujmowane w pozycji „nieprzypisane koszty Grupy”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

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

Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany do standardów  
i interpretacje zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie i Grupa nie podjęła decyzji o ich wcześniejszym zastosowaniu:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku Standard definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej, ale nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” zostały opublikowane równocześnie ze zmianą w MSR 32 dotyczącą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujący po sobie sprawozdaniach. Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazują na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły Grupy lub nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną przez nią politykę rachunkowości.

**MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:**

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku i znowelizowany w dniu 28 września 2010 roku MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji oraz pomiaru aktywów i zobowiązań finansowych i istnieje prawdopodobieństwo, że będzie miał wpływ na księgi Grupy w zakresie instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie zakończyła oceny wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - przewiduje zwolnienie z retrospektywnego zastosowania przepisów MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnienia pomocy rządowej" dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w przypadku wyceny początkowej pożyczek rządowych, których oprocentowanie kształtuje się na poziomie poniżej rynkowej stopy procentowej. Zmiana ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe; opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie to było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.

W czerwcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała dokument zatytułowany „Skonsolidowane sprawozdania finansowe, wspólne ustalenia umowne i ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki: przepisy przejściowe” (modyfikacje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) (dalej: poprawki) precyzujący wytyczne dotyczące okresu przechodzenia na MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” i MSSF 12 „Ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki”. Poprawki te są odpowiedzią na wnioski użytkowników dotyczące doprecyzowania wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Poprawki wchodzą w życie w okresie rozliczeniowym, w którym dana jednostka po raz pierwszy zastosuje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

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

Według dokonanych szacunków powyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

#### SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

- stawki amortyzacyjne,

- rezerwy,

- odpisy aktualizujące.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH** | | |
| a) Profesjonalny osąd |  |  |
| W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. | | |
| Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. | | |
| b) Niepewność szacunków |  |  |
| Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. | | |
| **Utrata wartości aktywów** | | |
| Grupa dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy oraz dokonuje analizy przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. | | |
| W przypadku jeżeli wartość odzyskiwalna wartości firmy przypisana do poszczególnych segmentów operacyjnych jest niższa od jej wartości księgowej rozpoznaje się odpis z tytułu utraty wartości "wartości firmy". Utrata wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych bezpośrednio związana jest z przyjęciem szacunków i założeń, które dotyczą terminu dokonania i wysokości odpisu aktualizującego jego wartość. Zmienne o które oparty jest test na utratę wartości, to przede wszystkim: koszt kapitału, technologiczne zużycie, zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, ostateczny wynik jest obarczony niepewnością, że szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane niezależnie przez zmiany ekonomiczne, technologiczne i sytuację na rynku krajowym i międzynarodowym. | | |
| **Wycena rezerw** | | |
| Kwota, na którą tworzona jest rezerwa ustalana jest na podstawie najbardziej aktualnych szacunków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. | | |
| **Wartość godziwa instrumentów finansowych** |  |  |
| Wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. | | |
| Jeżeli dany składnik aktywów finansowych nie jest notowany na aktywnym rynku (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe powszechnie stosowane przez uczestników rynku bazujące m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej kierują się profesjonalnym osądem. | | |
| **Stawki amortyzacyjne** |  |  |
| Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. | | |
| **Okres użytkowania aktywów trwałych** |  |  |
| Warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę wartości szacowanego okresu użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Grupa co rok dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu jak i późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składników aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki: | | |
| - oczekiwane zużycie fizyczne | | |
| - technologiczną utratę przydatności | | |
| - okres użytkowania podobnych aktywów | | |
| - okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochądzących ze składnika aktywów. | | |

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

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

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne różnice wynikające z przekształcenia na MSSF.

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

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

1. jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wraz z podziałem na spółki „inwestycyjne” i spółki „wsparcia”:

* spółki „inwestycyjne” – to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie. Spółki „inwestycyjne” charakteryzują się dużym potencjałem wzrostu wartości w perspektywie 3-5 lat. Po osiągnięciu zakładanej stopy zwrotu z inwestycji DGA S.A. przeprowadza proces dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW.
* spółki „wsparcia” są to spółki, których celem jest wspieranie procesów biznesowych   
  i inwestycyjnych dotyczących projektów/spółek z pierwszej kategorii (spółek „inwestycyjnych”). Inwestycje kapitałowe w spółki tej kategorii mają charakter długoterminowy. Spółki „wsparcia” mają za zadanie dostarczać wartości dodanej dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.

1. jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
2. jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
4. jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji w okresie sprawozdawczym oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A. stosowano następujące procedury merytoryczne:

1. dane jednostek zależnych należących do grupy spółek „wsparcia” i spółek „inwestycyjnych”, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonywano odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
2. korekty konsolidacyjne obejmują:

* wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie),
* wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
* wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
* wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego na udziałowców mniejszościowych,
* wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych,
* oszacowanie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący,

1. udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonych, które są „spółkami wsparcia” wyceniano   
   w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej metodą praw własności.
2. w sprawozdaniu skonsolidowanym - spółki „inwestycyjne”, w których udział DGA S.A. wynosi między 20% a 50% - nie są objęte konsolidacją.

Jednostka dominująca dokonała odstepstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) i jest spowodowane faktem, że jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności od roku 2010 koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji tychże spółek „inwestycyjnych” ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia danych aktywów. Spółki „inwestycyjne” jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem i wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A. Poniżej w tabeli przedstawiono dokonany podział według poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej DGA S.A.

|  |  |
| --- | --- |
| **1. Spółki wsparcia** | **Metoda konsolidacji** |
| DGA HCM Sp. z o.o. | metoda pełna |
| DGA Centrum Sanacji Firm S.A. | metoda pełna |
| Life Fund Sp. z o.o. | metoda praw własności |
| DGA Audyt Sp. z o.o. | metoda praw własności |
| FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. | metoda praw własności |
| Blue Energy Sp. z o.o. | metoda praw własności |
| DGA Optima Sp. z o.o. | metoda praw własności |
| Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k. | metoda praw własności |
| SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. | metoda praw własności |
| **2. Spółki inwestycyjne** |  |
| Ateria Sp. z o.o. | metoda pełna |
| AllCards Sp. z o.o. | metoda pełna |
| DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. | metoda pełna |
| Alekiedy.pl Sp. z o.o. | metoda pełna |
| CKL S.A. | nie podlega |
| R&C Union S.A. | nie podlega |
| PBS Sp. z o.o. | nie podlega |
| PTWP S.A. | nie podlega |
| wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. | nie podlega |

#### INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

**Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmantów. Dla celów zarządczych, Grupa Kapitałowa podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Konsulting Zarządczy i Finansowy", „Doradztwo Personalne”, „Archiwizowanie dokumentów” i „Portale internetowe”. Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

**Segment - "Projekty Europejskie"**

Obejmuje następujące produkty:

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

**Segment - "Konsulting Zarządczy i Finansowy"**

Obejmuje następujące produkty:

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

**Segment – „Doradztwo personalne”**

Obejmuje świadczenie usług w następujących obszarach:

Tworzenie oraz sprzedaż narzędzi psychometrycznych na bazie licencji, System Doboru Kadr MBS – profesjonalny, skomputeryzowany zestaw testów psychometrycznych do badania potencjału kadrowego, M360 Feedback – komputerowa metoda przeprowadzania ocen pracowniczych, M5Q – test oparty o model czynnikowy cech osobowości według koncepcji wielkiej Piątki, Doradztwo personalne w tym: profilowanie stanowisk pracy, badanie przydatności pracowników na określone stanowiska, badanie osobowości i potencjału intelektualnego pracowników, projektowanie ścieżek rozwoju zawodowego, rekrutacja na wszystkich poziomach organizacji, Assessment Center i Development Center, budowa systemów ocen pracowniczych, Realizacja projektów w tym: badanie i analiza potrzeb w zakresie kształcenia kadr, budowanie modeli kompetencyjnych, system ocen okresowych, audyt personalny – opracowanie pełnego bilansu kompetencji pracowników.

**Segment – „Archiwizowanie dokumentów”**

Obejmuje działalność jednostki powiązanej w zakresie profesjonalnej archiwizacji dokumentów, zwłaszcza związanych z projektami współfinansowanymi ze środków Unii Europejskiej. Jednostka świadczy usługi kompleksowej obsługi dokumentacji od momentu jej powstania, w tym archiwizacja, przechowywanie i udostępnianie dokumentów, przemysłowe niszczenie oraz digitalizacja.

**Segment – „Portale internetowe”**

Obejmuje działalność w zakresie prowadzenia portali internetowych i świadczenia usług zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych, a w szczególności:

* Sprzedaży poprzez portal internetowy voucherów w systemie zakupów grupowych,
* Udzielania pomocy w sytuacjach utraty karty płatniczej, dokumentów, telefonu, samochodu,
* Sprzedaż audiobooków.

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