

# **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

## **GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA**



**WSPIERAMY WIELKICH JUTRA**

**za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku**

**zawiera skrócone śródroczne jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
jednostki dominującej DGA S.A.  
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>3</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>9</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>10</i>
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</i>	<i>11</i>
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....</i>	<i>12</i>
4. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA .....</i>	<i>13</i>
5. <i>OKRESY PREZENTOWANE.....</i>	<i>13</i>
6. <i>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....</i>	<i>13</i>
7. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>13</i>
8. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....</i>	<i>13</i>
9. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW.....</i>	<i>27</i>
10. <i>PRZYCHODY.....</i>	<i>33</i>
11. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i>	<i>33</i>
12. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....</i>	<i>34</i>
13. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	<i>34</i>
14. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i>	<i>34</i>
15. <i>KOSZTY FINANSOWE .....</i>	<i>35</i>
16. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	<i>35</i>
17. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....</i>	<i>36</i>
18. <i>PODATEK ODROZCZONY .....</i>	<i>37</i>
19. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>38</i>
20. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	<i>38</i>
21. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>39</i>
22. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....</i>	<i>40</i>
23. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI.....</i>	<i>41</i>
24. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....</i>	<i>41</i>
25. <i>UDZIELONE POŻYCZKI .....</i>	<i>42</i>
26. <i>KAPITAŁ AKCYJNY.....</i>	<i>43</i>
27. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....</i>	<i>43</i>
28. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY .....</i>	<i>44</i>
29. <i>KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH.....</i>	<i>44</i>
30. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	<i>44</i>
31. <i>REZERWY.....</i>	<i>45</i>
32. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH .....</i>	<i>46</i>
33. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY .....</i>	<i>46</i>
34. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....</i>	<i>46</i>
35. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....</i>	<i>46</i>
36. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....</i>	<i>46</i>
37. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	<i>47</i>
38. <i>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</i>	<i>52</i>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>56</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>57</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>58</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 ORAZ OZ 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016.....</b>	<b>60</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 .....</b>	<b>62</b>

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO		
	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016		
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego						
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 929	1 033	1 393	236		
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	2 096	-1 928	492	-441		
III. Zysk/Strata brutto	2 825	-1 337	664	-306		
IV. Zysk/Strata netto ogółem	2 815	-1 344	661	-308		
V. Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy	2 815	-1 347	661	-308		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 365	-1 343	321	-307		
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-438	201	-103	46		
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-102	0	-23		
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	927	-1 244	218	-285		
X. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)*	2,49	-1,19	0,58	-0,27		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
XI. Aktywa razem	25 272	18 264	15 068	5 865	4 128	3 494
XII. Zobowiązania razem	10 197	6 005	2 980	2 366	1 357	691
XIII. Zobowiązania długoterminowe	439	350	358	102	79	83
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	9 758	5 655	2 622	2 265	1 278	608
XV. Kapitał własny	15 075	12 259	12 088	3 498	2 771	2 803
XVI. Kapitał akcyjny przypadający na akcjonariuszy	15 025	12 209	12 061	3 487	2 760	2 797
XVII. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	2 098	2 044	2 097
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	13,29	10,80	10,67	3,08	2,44	2,47

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

\*\*Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

**ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP**

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Średni kurs w okresie	4,2566	4,3757	4,3688
Kurs na koniec okresu	4,3091	4,4240	4,3120

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017  
(wariant kalkulacyjny)**

		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	NOTA	01.07.2017- 30.09.2017	01.01.2017- 30.09.2017	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży	10	2 141	5 929	321	1 033
Koszt własny sprzedaży	11	-1 152	-4 177	-581	-1 770
<b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>989</b>	<b>1 752</b>	<b>-260</b>	<b>-737</b>
Koszty sprzedaży	11	-13	-64	-30	-106
Koszty ogólnego zarządu	11	-234	-835	-222	-791
<b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>		<b>742</b>	<b>853</b>	<b>-512</b>	<b>-1 634</b>
Pozostałe przychody operacyjne	12	1 115	1 128	1	13
Pozostałe koszty operacyjne	13	0	0	0	-1
Udział w wyniku jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		61	115	-187	-306
<b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>1 918</b>	<b>2 096</b>	<b>-698</b>	<b>-1 928</b>
Przychody finansowe	14	645	734	92	592
Koszty finansowe	15	-4	-5	-514	-1
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>2 559</b>	<b>2 825</b>	<b>-1 120</b>	<b>-1 337</b>
Podatek dochodowy bieżący	16	-8	-10	-8	-8
Podatek dochodowy - odroczony	18	0	0	0	1
<b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 551</b>	<b>2 815</b>	<b>-1 128</b>	<b>-1 344</b>
<b>Zysk / Strata netto razem</b>		<b>2 551</b>	<b>2 815</b>	<b>-1 128</b>	<b>-1 344</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu</b>		0	0	0	0
<b>Inne składniki pełnego dochodu netto</b>		0	0	0	0
<b>Pełny dochód netto</b>		<b>2 551</b>	<b>2 815</b>	<b>-1 128</b>	<b>-1 344</b>
<b>Zysk / Strata netto przypadający/a:</b>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej na udziały niekontrolujące		2 562	2 815	-1 135	-1 347
		-11	0	7	3
<b>Pełny dochód ogółem przypadający:</b>					
akcjonariuszom Jednostki Dominującej na udziały niekontrolujące		2 562	2 815	-1 135	-1 347
		-11	0	7	3

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017**

Aktywa	NOTA	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Pozostałe wartości niematerialne	20	32	33	45	72
Rzeczowe aktywa trwałe	21	1 638	1 651	1 667	1 677
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	22	1 143	1 082	1 028	882
Udzielone pożyczki	25	793	767	796	810
Pozostałe aktywa		62	62	83	91
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	18	1 069	1 031	1 032	1 034
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>4 737</b>	<b>4 626</b>	<b>4 651</b>	<b>4 566</b>
Zapasy		0	0	0	1
Udzielone pożyczki	25	850	623	232	233
Należności z tytułu dostaw i usług		1 064	787	433	242
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych		4 957	5 213	262	9
Pozostałe należności		1 213	1 195	1 349	1 464
Należności z tytułu podatku dochodowego		1	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	4 787	4 602	4 601	4 601
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 663	5 462	6 736	3 952
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>20 535</b>	<b>17 882</b>	<b>13 613</b>	<b>10 502</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>25 272</b>	<b>22 508</b>	<b>18 264</b>	<b>15 068</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 (c.d.)**

		Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>NOTA</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
Kapitał akcyjny	26	9 042	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27	2 860	2 860	3 885	3 885
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	28	34	34	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	29	1 000	1 000	1 000	1 000
Akcje własne		-779	-779	-779	-779
Zyski zatrzymane	30	2 868	305	-973	-1 121
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>15 025</b>	<b>12 462</b>	<b>12 209</b>	<b>12 061</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		50	62	50	27
<b>Kapitał własny</b>		<b>15 075</b>	<b>12 524</b>	<b>12 259</b>	<b>12 088</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		111	51	51	66
Rezerwa na podatek odroczony	18	328	289	290	292
Pozostałe zobowiązania		0	11	9	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>439</b>	<b>351</b>	<b>350</b>	<b>358</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		221	276	161	107
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	0	0	0
Rezerwy	31	290	318	290	465
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		831	801	745	589
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych		7 946	7 786	3 972	1 122
Pozostałe zobowiązania		470	452	487	339
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>9 758</b>	<b>9 633</b>	<b>5 655</b>	<b>2 622</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>25 272</b>	<b>22 508</b>	<b>18 264</b>	<b>15 068</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>	<b>NOTA</b>	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
		<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
Należności warunkowe	34	0	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	35	29 774	29 774	22 311	17 730
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		29 774	29 774	22 311	17 730
złożonych zabezpieczeń wekslowych		29 774	29 774	22 311	17 730
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>29 774</b>	<b>29 774</b>	<b>22 311</b>	<b>17 730</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2017</b>	<b>12 259</b>	<b>9 042</b>	<b>3 885</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-973</b>	<b>-779</b>	<b>12 209</b>	<b>50</b>
Łączne całkowite dochody	2 815	0	0	0	0	2 815	0	2 815	0
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-1 025	0	0	1 025	0	0	0
Zaokrąglenia	1	0	0	0	0	1	0	1	0
<b>30.09.2017</b>	<b>15 075</b>	<b>9 042</b>	<b>2 860</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>2 868</b>	<b>-779</b>	<b>15 025</b>	<b>50</b>

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2016</b>	<b>13 534</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-715</b>	<b>-677</b>	<b>13 510</b>	<b>24</b>
Nabycie akcji własnych	-102	0	0	0	0	0	-102	-102	0
Pełen dochód	-1 173	0	0	0	0	-1 200	0	-1 200	27
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-941	0	0	941	0	0	0
Zaokrąglenia	0	0	0	0	0	1	0	1	-1
<b>31.12.2016</b>	<b>12 259</b>	<b>9 042</b>	<b>3 885</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-973</b>	<b>-779</b>	<b>12 209</b>	<b>50</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 (C.D.)**

	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Akcje Własne</b>	<b>Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>Udziały niesprawujące kontroli</b>
<b>01.01.2016</b>	<b>13 534</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-715</b>	<b>-677</b>	<b>13 510</b>	<b>24</b>
Łączne całkowite dochody	-1 344	0	0	0	0	-1 347	0	-1 347	3
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-941	0	0	941	0	0	0
Zakup akcji własnych	-102	0	0	0	0	0	-102	-102	0
<b>30.09.2016</b>	<b>12 088</b>	<b>9 042</b>	<b>3 885</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-1 121</b>	<b>-779</b>	<b>12 061</b>	<b>27</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>2 559</b>	<b>2 825</b>	<b>-1 120</b>	<b>-1 337</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-259</b>	<b>-252</b>	<b>754</b>	<b>47</b>
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	-61	-115	187	306
Amortyzacja	14	48	36	111
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0	0	-5
Zmiana stanu rezerw	-27	1	16	17
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-185	-186	514	-383
Inne korekty	0	0	1	1
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>2 300</b>	<b>2 573</b>	<b>-366</b>	<b>-1 290</b>
Zmiana stanu zapasów	0	0	2	2
Zmiana stanu należności	-32	-5 287	-680	2 241
Zmiana stanu zobowiązań	196	4 253	1 106	-2 151
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>2 464</b>	<b>1 539</b>	<b>62</b>	<b>-1 198</b>
Odsetki, udziały w zyskach	-96	-164	-71	-138
Zapłacony podatek dochodowy	-8	-10	-7	-7
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 360</b>	<b>1 365</b>	<b>-16</b>	<b>-1 343</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Odsetki otrzymane	21	99	23	87
Dywidendy otrzymane	47	47	37	37
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	0	21	11	33
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	0	-1	0	5
Wpływ udzielonej pożyczki	14	43	59	125
Wydatki na zakup majątku trwałego	0	-6	-16	-17
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-1	-1	-46	-54
Udzielenie pożyczki	-240	-640	0	-15
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-159</b>	<b>-438</b>	<b>68</b>	<b>201</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Nabycie akcji własnych	0	0	0	-102
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-102</b>
Zaokrąglenia	0	0	-1	0
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 201</b>	<b>927</b>	<b>51</b>	<b>-1 244</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 462</b>	<b>6 736</b>	<b>3 901</b>	<b>5 196</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 663</b>	<b>7 663</b>	<b>3 952</b>	<b>3 952</b>

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. 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.70.22.A,
- działalność wspomagająca edukację PKD 85.60.Z,
- działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64,9,
- działalność portali internetowych PKD 63.12.Z,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B

#### **Zarząd:**

Andrzej Głowacki - Prezes  
Anna Szymańska - Wiceprezes  
Miroslaw Marek - Wiceprezes

Błażej Piechowiak - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

#### **Rada Nadzorcza:**

Karol Działoszyński - Przewodniczący  
Wojciech Tomaszewski - Zastępca Przewodniczącego  
Bogna Katarzyna Łakińska - Sekretarz  
Romuald Szperliński - Członek  
Jarosław Dominiak - Członek

W okresie od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### **Komitet Audytu:**

Jarosław Dominiak – Przewodniczący Komitetu Audytu  
Karol Działoszyński – Członek Komitetu Audytu  
Wojciech Tomaszewski – 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 rewidentzi, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. W dniu 30 maja 2016 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 i przeglądu rocznego i półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2016-2018 wybrany został podmiot:

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Morison Finansista Audit Spółka z o.o.  
ul. Główna 6  
61-005 Poznań

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 255.

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 listopada 2017 roku.

## **2. WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **I. Jednostka dominująca najwyższego szczebla:**

- 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, funduszy i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3
  - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64,9.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000060682.

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

#### **1. Jednostka zależna od DGA S.A.**

- a) Nazwa: Life Fund Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
  - działalność trustów, funduszy 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, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64,9),
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000417069,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

#### **2. Jednostka zależna od DGA S.A.**

- a) Nazwa: DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) 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, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
  - pozostała finansowa działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000442983,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 90% udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 49,3% oraz 40,7% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., w całkowitej liczbie głosów 86,7%.

#### **3. Jednostka pośrednio zależna od DGA S.A.**

- a) Nazwa: FD Polska Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) 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),
  - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (PKD 73.12.C)

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000358096.
- e) Udział pośredni Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 % poprzez spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o.

#### **III. Jednostki współzależne - ujęte metodą praw własności:**

##### 1. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: DGA Audyt Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:-
  - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
  - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
  - wydawanie książek (PKD 22.11),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 stycznia 2002 roku, pod numerem KRS0000081451.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 74,0 %, w całkowitej liczbie głosów 48,7 %.

#### **IV. Jednostki stowarzyszone - ujęte metodą praw własności:**

##### 1. Jednostka stowarzyszona

- a) Nazwa: Blue Energy Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
  - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 62.01.Z),
  - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
  - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000361608,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 35,4 %, w całkowitej liczbie głosów 35,4 %.

##### 2. Jednostka stowarzyszona

- a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) 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 58.10.Z),
  - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
  - działalność wspomagająca edukację 85.60.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,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,0 %, w całkowitej liczbie głosów 40,0 %.

#### **Pozostałe jednostki – nie podlegające konsolidacji:**

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale i głosach 49,2 %,  
InClick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej – udział Emitenta w kapitale jednostki 24,6 % - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez spółki Life Fund Sp. z o.o.  
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej – udział Emitenta w kapitale jednostki 31,5 %, utrata kontroli w związku z ogłoszeniem upadłości,  
PBS Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 16,7 %,  
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 15,5 %, udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.  
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 7,9 %,

### **3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

W dniu 30 czerwca 2017 jednostka dominująca DGA S.A. dokonała sprzedaży udziałów FD Polska Sp. z o.o. na rzecz Spółki Life Fund Sp. z o.o.

#### **4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 roku i zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy kapitałowej za rok 2016.

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

#### **5. OKRESY PREZENTOWANE**

Śródroczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 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 30 września 2017 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2016 roku i 30 września 2016 roku.

#### **6. 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.

#### **7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa Kapitałowa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych 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 nie zmieniała zasad rachunkowości.

#### **8. 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 przyjętej 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 2017 ROKU**

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodziły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2017 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za 2017 rok.

## **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 rzetelne 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).

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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 niewymagających 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, nieposiadający 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 ich 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:

- istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży
- 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.
- można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- 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.

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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 wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego o kwotę utraty wartości.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazym nabyciu.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej na dzień przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

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.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.



## **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 nieprzekraczającej 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 powiększając 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 korzyści 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 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 czynne przychodów prezentowane są jako pozostałe aktywa.

Grupa w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki unijne, przygotowuje projekty oraz uczestniczy w procesie wsparcia finansowego dla poszczególnych podmiotów. Pomoc kierowana jest dla beneficjentów realizujących projekty oraz uczestników organizowanych szkoleń, doradztwa i pomocy w ramach tych projektów. Należności z tego tytułu prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych.

## **INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH**

Jednostka stowarzyszona to podmiot, na który Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką. Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem przypadków, gdy inwestycja lub jej część została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży; wówczas rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie (z uwzględnieniem udziałów długoterminowych, stanowiących zasadniczo część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie), Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu rozlicza się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji. Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji (wraz z wartością firmy) testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną (wyższą z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) z wartością bilansową. Ujęta strata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

## **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:

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Wycena</b>
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa przez wynik finansowy
dostępne do sprzedaży	wartość godziwa
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 wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach 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 pozostałych całkowitych dochodów do przychodów lub kosztów finansowych bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

### **Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych**

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- 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,
- 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,
- 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 nienotowanego 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 nienotowanego 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,

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

- 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 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.

#### **UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji początkowo wycenia się odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

#### **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.

Grupa w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki unijne, przygotowuje projekty oraz uczestniczy w procesie wsparcia finansowego dla poszczególnych podmiotów. Pomoc kierowana jest dla beneficjentów realizujących projekty oraz uczestników organizowanych szkoleń, doradztwa i pomocy w ramach tych projektów. Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek od Instytucji finansujących prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako Zobowiązania z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych.

#### **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. Jeśli nie ma wystarczającej pewności, że w przyszłości będzie możliwe osiągnięcie na tyle wysokich dochodów do opodatkowania, że w pełni zostanie rozliczona strata podatkowa Grupa dokonuje odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na podatek odroczonego. Odpisu aktualizującego dokonuje się od ogólnej kwoty aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nie zaś od każdej pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **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

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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 ostatni 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 nieznajdujące 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 nierozliczonej 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 ustalone 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.

## **STANDARDY, ZMIANY DO STANDARDÓW I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, ALE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ PODPISANA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

## **STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE**

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 publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”- objaśnienia** - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – rachunkowość zabezpieczeń** - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe** - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,

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 publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej).

Według szacunków spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania 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 uwzględniła 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 aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jako spółki wsparcia oraz spółki inwestycyjne w oparciu o ocenę potencjału wzrostu wartości spółek w perspektywie 3-5 lat oraz zakładanej stopy zwrotu. 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 dezinvestycji 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

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.

#### **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. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Grupa dokonuje szacunku rezerwy na odprawę emerytalne w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wyliczenia rezerwy została ustalona na poziomie 2,11%.

#### **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 użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów użytkowania 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 pochodzących ze składnika aktywów.

#### **POŁĄCZENIE JEDNOSTEK**

W przypadku połączeń Spółka stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenie jednostek”. Do rozliczenia połączenia stosuje się metodę przejścia.

Zastosowanie metody przejścia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejścia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej



## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazynego zbycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenie jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed jak i po przeprowadzeniu transakcji połączenia jednostek. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego.

Dla takich połączeń spółka stosuje par. 10-12 MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów. U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowuje się tak, jakby łączące się podmioty były zawsze ze sobą połączone. Rozliczając połączenie jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów, wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

#### **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:

- a) 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 dezinvestycji 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.
- b) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
- e) 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:

- a) 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.
- b) 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,

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejścia 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 przejścia kontroli przez podmiot dominujący,
- c) udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonych, które są „spółkami wsparcia” wyceniono w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej metodą praw własności.
- d) w sprawozdaniu skonsolidowanym - spółki „inwestycyjne”, w których udział DGA S.A. wynosi między 20% a 50% - nie są objęte konsolidacją.

Jednostka dominująca dokonała odstępstwa, 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). 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.

<b>1. Spółki wsparcia</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
Life Fund Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	metoda pełna
DGA Audyt 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
<b>2. Spółki inwestycyjne*</b>	
FD Polska Sp. z o.o.	metoda pełna
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	nie podlega
CKL S.A.	nie podlega
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	nie podlega
PBS Sp. z o.o.	nie podlega
PTWP S.A.	nie podlega
InClick Polska Sp. z o.o. w upadłości	nie podlega

\*Podział i nazewnictwo wewnętrzne GK DGA S.A. Nie dotyczy podziału zgodnie z definicją MSSF 10.

## **9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW**

### **Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych, Grupa Kapitałowa podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Konsulting Zarządczy i Finansowy oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm" 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 oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm"**

Obejmuje następujące produkty:

Wytaczanie 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 oraz działalność w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm zgodnie z prawem restrukturyzacyjnym oraz upadłościowym i naprawczym.

#### **Segment – „Portale internetowe”**

Obejmuje działalność w zakresie prowadzenia portali internetowych i świadczenia usług zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych, a w szczególności z tytułu sprzedaży poprzez portal internetowy voucherów w systemie zakupów grupowych.

Przychody i koszty nie przypisane segmentom zawierają między innymi przychody i koszty refakturowane na inne jednostki. Dotyczą one między innymi kosztów eksploatacyjnych, usług informatycznych oraz administracyjnych.

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

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**01.07.2017 - 30.09.2017**

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 906	94	43	98	2 141	0	2 141
Sprzedaż między segmentami	0	0	2	0	2	-2	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>1 906</b>	<b>94</b>	<b>45</b>	<b>98</b>	<b>2 143</b>	<b>-2</b>	<b>2 141</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-944</b>	<b>-107</b>	<b>-59</b>	<b>-69</b>	<b>-1 179</b>	<b>27</b>	<b>-1 152</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-944	-107	-59	-42	-1 152	0	-1 152
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	-27	-27	27	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	<b>962</b>	<b>-13</b>	<b>-14</b>	<b>29</b>	<b>964</b>	<b>25</b>	<b>989</b>
Nie przyporządkowane koszty					-247	0	-247
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>717</b>	<b>25</b>	<b>742</b>
Pozostałe przychody operacyjne					1 115	0	1 115
Pozostałe koszty operacyjne					0	0	0
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					61	0	61
Pozostałe przychody finansowe					645	0	645
Pozostałe koszty finansowe					-4	0	-4
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>2 534</b>	<b>25</b>	<b>2 559</b>
Podatek bieżący					-8	0	-8
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>2 526</b>	<b>25</b>	<b>2 551</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**01.01.2017 - 30.09.2017**

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 683	971	158	117	5 929	0	5 929
Sprzedaż między segmentami	0	2	8	205	215	-215	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>4 683</b>	<b>973</b>	<b>166</b>	<b>322</b>	<b>6 144</b>	<b>-215</b>	<b>5 929</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-3 425</b>	<b>-446</b>	<b>-303</b>	<b>-273</b>	<b>-4 447</b>	<b>270</b>	<b>-4 177</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-3 425	-245	-303	-204	-4 177	0	-4 177
Koszty sprzedaży między segmentami	0	-201	0	-69	-270	270	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	<b>1 258</b>	<b>527</b>	<b>-137</b>	<b>49</b>	<b>1 697</b>	<b>55</b>	<b>1 752</b>
Nie przyporządkowane koszty					-913	14	-899
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>784</b>	<b>69</b>	<b>853</b>
Pozostałe przychody operacyjne					1 128	0	1 128
Pozostałe koszty operacyjne					0	0	0
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					115	0	115
Przychody finansowe					734	0	734
Koszty finansowe					-5	0	-5
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>2 756</b>	<b>69</b>	<b>2 825</b>
Podatek bieżący					-10	0	-10
Podatek odroczony					0	0	0
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>2 746</b>	<b>69</b>	<b>2 815</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**01.07.2016 - 30.09.2016**

	<b>Działalność kontynuowana</b>						<b>Razem</b>
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	
	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	44	74	75	128	321	0	321
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	40	40	-40	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>44</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>168</b>	<b>361</b>	<b>-40</b>	<b>321</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-268</b>	<b>-22</b>	<b>-137</b>	<b>-154</b>	<b>-581</b>	<b>0</b>	<b>-581</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-268	-22	-137	-154	-581	0	-581
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	<b>-224</b>	<b>52</b>	<b>-62</b>	<b>14</b>	<b>-220</b>	<b>-40</b>	<b>-260</b>
Nie przyporządkowane koszty					-294	42	-252
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>-514</b>	<b>2</b>	<b>-512</b>
Pozostałe przychody operacyjne					1	0	1
Pozostałe koszty operacyjne					0	0	0
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					-187	0	-187
Pozostałe przychody finansowe					92	0	92
Pozostałe koszty finansowe					-514	0	-514
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>-1 122</b>	<b>2</b>	<b>-1 120</b>
Podatek bieżący					-8	0	-8
Podatek odroczony					0	0	0
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>-1 130</b>	<b>2</b>	<b>-1 128</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**01.01.2016 - 30.09.2016**

	<b>Działalność kontynuowana</b>						
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	151	221	284	377	1 033	0	1 033
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	95	95	-95	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>151</b>	<b>221</b>	<b>284</b>	<b>472</b>	<b>1 128</b>	<b>-95</b>	<b>1 033</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-852</b>	<b>-106</b>	<b>-420</b>	<b>-392</b>	<b>-1 770</b>	<b>0</b>	<b>-1 770</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-852	-106	-420	-392	-1 770	0	-1 770
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>	<b>-701</b>	<b>115</b>	<b>-136</b>	<b>80</b>	<b>-642</b>	<b>-95</b>	<b>-737</b>
Wynik segmentu							
Nie przyporządkowane koszty					-992	95	-897
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>-1 634</b>	<b>0</b>	<b>-1 634</b>
Pozostałe przychody operacyjne					13	0	13
Pozostałe koszty operacyjne					-1	0	-1
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					-306	0	-306
Pozostałe przychody finansowe					592	0	592
Pozostałe koszty finansowe					-1	0	-1
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>-1 337</b>	<b>0</b>	<b>-1 337</b>
Podatek bieżący					-8	0	-8
Podatek odroczony					1	0	1
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>-1 344</b>	<b>0</b>	<b>-1 344</b>

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

#### **Segmenty geograficzne**

Ponad 99 % przychodów Spółki zostało osiągniętych na terenie Polski. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

#### **Główni odbiorcy usług**

DGA S.A. zidentyfikowała trzech kluczowych odbiorców, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży:

- 27,0% - Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu (realizacja projektu pt. "Świadczenie działań aktywizacyjnych dla osób długotrwale bezrobotnych"),
- 11,7% Powiat Tczewski (realizacja projektu „Wiedza to potęga – poprawa jakości edukacji ogólnej w szkołach Powiatu Tczewskiego”),
- 11,4% Województwo Wielkopolskie (realizacja projektu „Wspieramy samozatrudnienie w Wielkopolsce”).



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****10. PRZYCHODY**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Programy szkoleniowe	1 906	4 683	44	151
Konsulting zarządczy i finansowy oraz Doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm	94	971	137	287
Pośrednictwo w sprzedaży usług	44	159	75	284
Pozostałe usługi	97	116	43	289
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	22	22
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 141</b>	<b>5 929</b>	<b>321</b>	<b>1 033</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 115	1 128	1	13
Przychody finansowe	645	734	92	592
<b>Razem pozostałe przychody</b>	<b>1 760</b>	<b>1 862</b>	<b>93</b>	<b>605</b>
<b>Razem:</b>	<b>3 901</b>	<b>7 791</b>	<b>414</b>	<b>1 638</b>
w tym: usługi finansowane ze środków UE	1 158	2 450	598	3 154

**11. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	14	48	36	111
Zużycie materiałów i energii	30	112	25	77
Usługi obce	491	2 791	483	1 587
Podatki i opłaty	8	16	14	31
Koszty pracownicze	818	1 978	252	797
Inne koszty rodzajowe, w tym:	38	131	25	66
Ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	1	4	1	4
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	20	66	13	36
Koszty delegacji pracowniczych	15	49	10	24
Składki członkowskie	2	5	1	2
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1 399</b>	<b>5 076</b>	<b>835</b>	<b>2 669</b>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-13	-64	-30	-106
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-234	-835	-222	-791
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b>1 152</b>	<b>4 177</b>	<b>583</b>	<b>1 772</b>
Wartość sprzedanych towarów	0	0	-2	-2
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>1 152</b>	<b>4 177</b>	<b>581</b>	<b>1 770</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****12. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1 116	1 116	0	2
Dotacje	2	4	0	2
Korekta struktury podatku od towarów i usług	-3	5	0	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	5
- przychody ze sprzedaży majątku	0	0	0	5
Pozostałe	0	3	1	4
<b>Razem</b>	<b>1 115</b>	<b>1 128</b>	<b>1</b>	<b>13</b>

DGA S.A. otrzymała od firmy SEKA S.A. wpłatę w wysokości 1.115.630,81 PLN z tytułu należności głównej dotyczącej projektu „Powiązania kooperacyjne polskich przedsiębiorstw”, której zapłata była przedmiotem sporu sądowego. Sąd Okręgowy w Poznaniu w I instancji wydał wyrok zgodnie z którym:

- uwzględnił w całości pozew DGA S.A. przeciwko firmie SEKA S.A. i zasądził na rzecz DGA S.A. dochodzoną kwotę należności głównej wraz z odsetkami i zwrot kosztów sądowych,
- oddalił w całości pozew wzajemny złożony przez firmę SEKA S.A. przeciwko DGA S.A.

W związku z otrzymaną wpłatą nastąpiło częściowe rozwiązanie odpisu aktualizującego na dochodzoną należność w kwocie otrzymanej zapłaty.

**13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

Grupa nie poniosła pozostałych kosztów operacyjnych w 2017 roku, w roku poprzednim koszty te wyniosły 1 tys. PLN.

**14. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	3	17	16	62
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	48	116	33	100
Przychody z tytułu pozostałych odsetek	362	367	6	10
Wycena aktywów finansowych	185	186	0	383
- przychody z wyceny udziałów i akcji	185	186	0	383
- koszty z wyceny udziałów i akcji	0	0	0	0
Dywidendy otrzymane	47	47	37	37
Pozostałe	0	1	0	0
<b>Razem</b>	<b>645</b>	<b>734</b>	<b>92</b>	<b>592</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**  
**roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**15. KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Odsetki od kontrahentów	4	4	0	0
Wycena aktywów finansowych	0	0	514	0
- przychody z wyceny udziałów i akcji	0	0	0	0
- koszty z wyceny udziałów i akcji	0	0	514	0
Pozostałe	0	1	0	1
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>514</b>	<b>1</b>

**16. PODATEK DOCHODOWY**

	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Podatek bieżący:		
Podatek dochodowy od osób prawnych	-1	-1
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	-9	-7
Podatek odroczone	0	1
<b>Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-10</b>	<b>-7</b>

**Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z dochodem/stratą podatkową:**

Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	2 825	-1 337
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 825</b>	<b>-1 337</b>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
<b>Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej</b>	<b>537</b>	<b>-254</b>

Różnice między zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania

Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-243	-119
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	5	4
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-20	129
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiące kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-17	-19
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-269	-11
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	8	271

**PODATEK DOCHODOWY (c.d.)**

	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016
<b>Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy</b>	<b>-9</b>	<b>-7</b>
<b>Podatek odroczony</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-10</b>	<b>-7</b>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	0,00%

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

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

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

Wylczenie zysku/straty\* na jedną akcję i rozwodnionej zysku/straty\* przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wylczenia zysku na jedną akcję podlegającego podziałowi między akcjonariuszy jednostki	2 562	2 815	-1 135	-1 347
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wylczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	2 562	2 815	-1 135	-1 347

**Liczba akcji**

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 130	1 130	1 130	1 130
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:				
Opcje na akcje				
Uprzywilejowane akcje zamienne				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	1 130	1 130	1 130	1 130

**Działalność kontynuowana**

Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wylczenia wartości zysku przypadającego na jedną akcję	2,27	2,49	-1,00	-1,19
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wylczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	2,27	2,49	-1,00	-1,19

**Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

**18. PODATEK ODROZONY**

Stawka podatku

19%

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Rezerwy na koszty	677	677	714	0	4
Rezerwa na urlopy	11	6	4	5	1
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	9	9	9	0	1
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	0	0	0	0	-1
Odpis aktualizujący należności handlowe	46	259	256	-213	0
Niezapłacone składki na ubezpieczenie społeczne	6	4	3	2	0
Niewypłacone wynagrodzenia	13	8	3	5	0
Strata podatkowa	1 196	1 459	1 474	-263	237
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	158	0	158	158	158
Odpis na trwałą utratę aktywów	17	193	17	-176	-170
Zaokrąglenia	-1	0	-1	-1	-1
<b>Razem</b>	<b>2 132</b>	<b>2 615</b>	<b>2 637</b>		
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 063	-1 583	-1 603	520	-160
<b>Razem</b>	<b>1 069</b>	<b>1 032</b>	<b>1 034</b>		
	Bilans			Rachunek Zysków i Strat	
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności z tytułu pożyczek	5	2	2	-3	0
Naliczone a nie otrzymane odsetki od lokat bankowych	1	0	3	-1	-3
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	1	0	1	6
Skorygowane przychody ze sprzedaży	1	2	0	1	3
Różnica między wartością księgową a podatkową nabytych udziałów	163	163	163	0	0
Różnica w umorzeniu - amortyzacja bilansowa większa od podatkowej	8	8	8	0	0
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	149	114	114	-35	-73
Zaokrąglenia	1	0	2	0	-1
<b>Razem</b>	<b>328</b>	<b>290</b>	<b>292</b>		
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>				<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>				Wpływ na wynik	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 069	1 032	1 034	37	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	328	290	292	-38	
Zaokrąglenia				1	
<b>Wpływ na całkowite dochody</b>				<b>0</b>	

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**  
**roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**19. DYWIDENDY**

W roku 2017 oraz 2016 Grupa nie wypłacała dywidendy.

**20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>68</b>	<b>826</b>
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2017</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>68</b>	<b>826</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>68</b>	<b>826</b>
<b>Zwiększenia</b>	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>68</b>	<b>826</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>-465</b>	<b>-273</b>	<b>-43</b>	<b>-781</b>
<b>Zwiększenia</b>	0	-1	-12	-13
Amortyzacja za rok	0	-1	-12	-13
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2017</b>	<b>-465</b>	<b>-274</b>	<b>-55</b>	<b>-794</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>-370</b>	<b>-271</b>	<b>-32</b>	<b>-673</b>
<b>Zwiększenia</b>	-95	-2	-11	-108
Amortyzacja za rok	-95	-2	-11	-108
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>-465</b>	<b>-273</b>	<b>-43</b>	<b>-781</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2017	17	3	25	45
Na dzień 30 września 2017	17	2	13	32

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych	0	-95

**21. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Inne środki trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>1 832</b>	<b>422</b>	<b>297</b>	<b>2 551</b>
<b>Zwiększenia</b>	0	6	0	6
Zakup bezpośredni	0	6	0	6
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2017</b>	<b>1 832</b>	<b>428</b>	<b>297</b>	<b>2 557</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>1 832</b>	<b>482</b>	<b>461</b>	<b>2 775</b>
<b>Zwiększenia</b>	0	7	9	16
Zakup bezpośredni	0	7	9	16
<b>Zmniejszenia</b>	0	-67	-173	-240
Likwidacja majątku	0	-67	-173	-240
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>1 832</b>	<b>422</b>	<b>297</b>	<b>2 551</b>
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Inne środki trwałe	Razem
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>				
<b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>	<b>-210</b>	<b>-394</b>	<b>-281</b>	<b>-884</b>
<b>Zwiększenia</b>	-17	-9	-9	-35
Amortyzacja za rok	-17	-9	-9	-35
<b>Zmniejszenia</b>	0	0	0	0
<b>Na dzień 30 września 2017</b>	<b>-227</b>	<b>-403</b>	<b>-290</b>	<b>-919</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>-187</b>	<b>-451</b>	<b>-447</b>	<b>-1 084</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	-23	-10	-7	-40
Amortyzacja za rok	-23	-10	-7	-40
<b>Zmniejszenia</b>	0	67	173	240
Likwidacja majątku	0	67	173	240
<b>Na dzień 31 grudnia 2016</b>	<b>-210</b>	<b>-394</b>	<b>-281</b>	<b>-884</b>
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Inne środki trwałe	Razem
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>				
Na dzień 1 stycznia 2017	1 622	28	16	1 667
Na dzień 30 września 2017	1 605	25	7	1 638

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

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

**22. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	540	74,0	48,7	praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	31	35,4	35,4	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,0	40,0	praw własności
<b>Razem</b>		<b>575</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		0			
w tym przypadający na bieżący okres		<u>0</u>			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>575</b>			

**Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa**

	2017	2016	2016
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 028</b>	<b>1 180</b>	<b>1 180</b>
Zakup udziałów	0	8	8
Wynik jednostek	115	-160	-306
Sprzedaż udziałów	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Na 30 września</b>	<b>1 143</b>		<b>882</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 028</b>	

	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
Aktywa razem	2 766	2 663	1 941
Zobowiązania razem	802	829	586
Aktywa netto	1 964	1 834	1 355
Udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współzależnych	913	835	670
	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2017
Przychody ogółem	3 908	4 854	2 855
Zysk ogółem za okres obrotowy	159	-697	-1 176
Udział Grupy w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych i współzależnych	135	-160	-306



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****23. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI**

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
<b>Udział bezpośredni DGA</b>					
Life Fund Sp. z o.o.	Poznań	2 028	100,0	100,0	Pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.*	Poznań	74	49,3	32,7	Pełna*
<b>Razem</b>		<b>2 102</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		-853			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>		<b>-853</b>			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>1 249</b>			

\*Udział Emitenta w kapitale jednostki 90% udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 49,33% oraz 40,62% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., w całkowitej liczbie głosów 86,72%, z tego: udział bezpośredni 32,74% oraz 53,98% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A.

**24. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	2017	2016	2016
<b>1 stycznia</b>	<b>4 601</b>	<b>4 172</b>	<b>4 172</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>186</b>	<b>429</b>	<b>429</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup)	0	46	0
Dopłaty do kapitału	0	383	46
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	186	383	383
<i>Akcje notowane</i>	<i>186</i>	<i>0</i>	<i>383</i>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na 30 września</b>	<b>4 787</b>		<b>4 601</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>4 601</b>	
w tym			
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>4 787</b>	<b>4 601</b>	<b>4 601</b>
Akcje zwykłe - notowane	2 234	2 048	2 048
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	2 553	2 553	2 553

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****25. UDZIELONE POŻYCZKI**

	2017	2016	2016
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 028</b>	<b>1 139</b>	<b>1 139</b>
Zwiększenia	756	149	116
udzielone pożyczki	640	15	15
naliczone odsetki	116	134	101
Zmniejszenia	-141	-260	-212
spłata pożyczki	-43	-140	-125
spłata odsetek	-98	-120	-87
<b>Na 30 września</b>	<b>1 643</b>		<b>1 043</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 028</b>	
<b>w tym część długoterminowa</b>	<b>793</b>	<b>796</b>	<b>810</b>
w tym kapitał	793	796	810
w tym odsetki	0	0	0
<b>w tym część krótkoterminowa</b>	<b>850</b>	<b>232</b>	<b>233</b>
w tym kapitał	802	202	202
w tym odsetki	48	30	31

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Pozostałe jednostki (1)	DGA S.A.	600	17	617	Stałe – 10%	nieokreślony
Pozostałe jednostki (2)	DGA S.A.	200	3	203	WIBOR 3M + marża	2021-01-10
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	DGA S.A.	2 500	466	2 966	stałe	2013-12-31
		400	0	400	stałe	2013-12-31
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	DGA S.A.	145	7	152	zgodnie z umową	nieokreślony
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	Life Fund Sp. Z o.o.	650	21	671	stałe - 15% do 20%	nieokreślony
<b>Razem brutto na 30 września 2017</b>		<b>4 495</b>	<b>514</b>	<b>5 009</b>		
Odpis aktualizujący pożyczkę od R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej		-2 900	-466	-3 366		
<b>Razem netto na 30 września 2017</b>		<b>1 595</b>	<b>48</b>	<b>1 643</b>		

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**26. KAPITAŁ AKCYJNY**

	2017 liczba akcji w sztukach	2016 liczba akcji w sztukach	2016 liczba akcji w sztukach
<b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>			
Akcje zwykłe po 8,00 PLN każda	1 130 279	1 130 279	1 130 279
<b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b>			
<b>Na 1 stycznia</b>	1 130 279	1 130 279	1 130 279
<b>Na 30 września</b>	<u><b>1 130 279</b></u>		<u><b>1 130 279</b></u>
<b>Na 31 grudnia</b>		<u><b>1 130 279</b></u>	
	2017	2016	2016
<b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>	<u><b>9 042</b></u>	<u><b>9 042</b></u>	<u><b>9 042</b></u>

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A., według stanu na dzień 30.09.2017 roku:

Struktura własności	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	384 807	384 807	34,05%	34,05%
- w tym akcje uprzywilejowane:	98 000	98 000	8,67%	8,67%
Anna Szymańska	64 854	64 854	5,74%	5,74%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	12 000	12 000	1,06%	1,06%
DGA S.A.*	116 965	116 965	10,35%	10,35%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	-	-	-	-

\*akcje skupione w ramach "Programu skupu akcji własnych DGA S.A."

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

	2017	2016	2016
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>3 885</b>	<b>4 826</b>	<b>4 826</b>
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	<u>-1 025</u>	<u>-941</u>	<u>-941</u>
<b>Na 30 września</b>	<u><b>2 860</b></u>		<u><b>3 885</b></u>
<b>Na 31 grudnia</b>		<u><b>3 885</b></u>	

**28. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY**

	2017	2016	2016
Na 1 stycznia	<b>34</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na 30 września	<u><b>34</b></u>		<u><b>34</b></u>
Na 31 grudnia		<u><b>34</b></u>	
w tym podatek odroczony	<u><b>8</b></u>	<u><b>8</b></u>	<u><b>8</b></u>

**29. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH**

	2017	2016	2016
Na 1 stycznia	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na 30 września	<u><b>1 000</b></u>		<u><b>1 000</b></u>
Na 31 grudnia		<u><b>1 000</b></u>	

**30. ZYSKI ZATRZYMANE**

	2017	2016	2016
Na 1 stycznia	<b>-973</b>	<b>-715</b>	<b>-715</b>
Pełen dochód netto	2 815	-1 196	-1 347
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	1 025	941	941
Zaokąglenia	1	-3	0
Na 30 września	<u><b>2 868</b></u>		<u><b>-1 121</b></u>
Na 31 grudnia		<u><b>-973</b></u>	

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**  
**roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**31. REZERWY**

	Rezerwa na koszty projektowe	Razem
<b>1 stycznia 2017</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	30	30
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-29	-29
Zaokrąglenia	-1	-1
<b>30 września 2017</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
w tym		
Rezerwy do 1 roku	290	290
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0
<b>1 stycznia 2016</b>	<b>460</b>	<b>460</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	90	90
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-260	-260
<b>31 grudnia 2016</b>	<b>290</b>	<b>290</b>
w tym		
Rezerwy do 1 roku	290	290
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0
<b>1 stycznia 2016</b>	<b>460</b>	<b>460</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	77	77
Wykorzystanie rezerwy	-60	-60
Rozwiązanie rezerwy	-12	-12
<b>30 września 2016</b>	<b>465</b>	<b>465</b>
w tym		
Rezerwy do 1 roku	465	465
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0

Rezerwy na koszty utworzone zostały m.in. na koszty związane z rozliczeniami z podwykonawcami z tytułu realizowanych projektów doradczych, w ramach których Grupa DGA S.A. uzyskała przychód. Rezerwy na koszty związane z tymi projektami ujmowane są w celu zachowania współmierności przychodów i kosztów w danym okresie sprawozdawczym.

### **32. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH**

Grupa nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 30 września 2017 roku.

### **33. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY**

Na dzień 30 września 2017 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości oraz nieruchomości (przewłaszczenie, zastawy, hipoteki) nie występowały.

### **34. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Na dzień 30 września 2017 roku należności warunkowe nie występowały.

### **35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 30 września 2017 roku DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli, bądź udzielonych na zlecenie DGA S.A. gwarancji ubezpieczeniowych na łączną sumę 29 774 tys. PLN.

### **36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej DGA S.A. w punkcie III.1.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje pomiędzy Spółką DGA S.A. a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi zawarte w ciągu roku oraz stan należności i zobowiązań na dzień bilansowy ujawnione zostały poniżej.

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów	
	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
FD Polska Sp. z o.o.	9	30	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	1	15	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	201	50	5	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>211</b>	<b>95</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	60	66	0	2
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	26	41	86	122
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	88	73	0	6
Inclick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	1	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>174</b>	<b>181</b>	<b>86</b>	<b>130</b>
<b>RAZEM</b>	<b>385</b>	<b>276</b>	<b>91</b>	<b>130</b>

	Pożyczki udzielone *		
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
FD Polska Sp. z o.o.	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	0	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	0	0	0
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	0	0	0
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	3 295	3 295	3 295
DGA Optima Sp. z o.o.	0	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>3 295</b>	<b>3 295</b>	<b>3 295</b>
<b>RAZEM</b>	<b>3 295</b>	<b>3 295</b>	<b>3 295</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)**

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
FD Polska Sp. z o.o.	2	3	7	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	1	16	18	0	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	211	146	1	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>214</b>	<b>165</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	9	6	9	0	0	0
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	16	2	2	52	1	0
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	82	82	82	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	70	21	19	6	6	6
Inclick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	27	27	27	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>204</b>	<b>138</b>	<b>139</b>	<b>58</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
<b>RAZEM</b>	<b>418</b>	<b>303</b>	<b>165</b>	<b>58</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

\*Kwoty rozrachunków podane zostały bez uwzględnienia ewentualnych odpisów aktualizujących.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych.



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)****Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej**

	Sprzedaż usług i towarów		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
Zarząd	18	1	54	29	54
Rada Nadzorcza	0	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	8	16	10
<b>Razem</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>62</b>	<b>45</b>	<b>64</b>

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

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów		Należności od podmiotów powiązanych		
	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
Osoby prawne	0	0	0	0	0	0	0
Osoby fizyczne	3	6	2	2	1	0	0
<b>Razem</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)****Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego**

Zarząd	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
Andrzej Głowacki	14	14	270	301	284	315
Anna Szymańska	9	9	159	213	168	222
Mirosław Marek	5	5	0	0	5	5
<b>Razem Zarząd</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>429</b>	<b>514</b>	<b>457</b>	<b>542</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	18	18	101	111	119	129
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>101</b>	<b>111</b>	<b>119</b>	<b>129</b>

**Wynagrodzenia Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego w spółkach podporządkowanych**

Zarząd						
Andrzej Głowacki	0	6	19	0	19	6
Anna Szymańska	0	6	11	0	11	6
Mirosław Marek	5	5	56	168	61	173
<b>Razem Zarząd</b>	<b>5</b>	<b>17</b>	<b>86</b>	<b>168</b>	<b>91</b>	<b>185</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	12	0	0	0	12	0
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)**

<b>Rada Nadzorcza</b>	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Karol Działoszyński	2	4	2	4
Romuald Szperliński	1	0	1	0
Jarosław Dominiak	4	4	4	4
Wojciech Tomaszewski	1	0	1	0
Bogna Katarzyna Łakińska	1	0	1	0
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>8</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****38. POZOSTAŁE INFORMACJE**

W związku z tym, iż dla spółek inwestycyjnych (nie będących spółkami zależnymi) dokonano odstępstwa, 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 przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to jest spowodowane faktem, że jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji spółek inwestycyjnych ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia tych aktywów. Spółki inwestycyjne jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A.

Poniżej przedstawiono wpływ niniejszego odstępstwa na sprawozdanie finansowe za prezentowany okres.

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2017
<b>Aktywa</b>			
Wartości niematerialne	32		32
Rzeczowe aktywa trwałe	1 638		1 638
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	1 143	615	1 758
Udzielone pożyczki	793		793
Pozostałe aktywa	62		62
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 069		1 069
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 737</b>	<b>615</b>	<b>5 352</b>
Udzielone pożyczki	850		850
Należności z tytułu dostaw i usług	1 064		1 064
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	4 957		4 957
Pozostałe należności	1 213		1 213
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 787	-2 851	1 936
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	2 000	2 000
Należności z tytułu podatku dochodowego	1		1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 663		7 663
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>20 535</b>	<b>-851</b>	<b>17 684</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>25 272</b>	<b>-236</b>	<b>25 036</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**  
**roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**POZOSTAŁE INFORMACJE (c.d.)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępowania	Bez zastosowania odstępowania
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 30.09.2017
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
Kapitał akcyjny	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 860		2 860
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34		34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	221		221
Zyski zatrzymane	2 868	-236	2 632
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>15 025</b>	<b>-236</b>	<b>14 789</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	50		50
<b>Kapitał własny</b>	<b>15 075</b>	<b>-236</b>	<b>14 839</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	111		111
Rezerwa na podatek odroczony	328		328
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>439</b>	<b>0</b>	<b>439</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	221		221
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	0		0
Rezerwy	290		290
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	831		831
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych	7 946		7 946
Pozostałe zobowiązania	470		470
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 758</b>	<b>0</b>	<b>9 758</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>25 272</b>	<b>-236</b>	<b>25 036</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**  
**roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**POZOSTAŁE INFORMACJE (c.d.)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	5 929		5 929
Koszt własny sprzedaży	-4 177		-4 177
<b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 752</b>		<b>1 752</b>
Koszty sprzedaży	-64		-64
Koszty ogólnego Zarządu	-835		-835
<b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>	<b>853</b>		<b>853</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 128		1 128
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	115	-10	105
<b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>2 096</b>	<b>-10</b>	<b>2 086</b>
Przychody finansowe	734		734
Koszty finansowe	-5		-5
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 825</b>	<b>-10</b>	<b>2 815</b>
Podatek dochodowy bieżący	-10		-10
<b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 815</b>	<b>-10</b>	<b>2 805</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk / Strata netto razem</b>	<b>2 815</b>	<b>-10</b>	<b>2 805</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Inne składniki pełnego dochodu netto</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Pełny dochód netto</b>	<b>2 815</b>	<b>-10</b>	<b>2 805</b>
<b>Zysk / Strata netto przypadający/a:</b>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 815	-10	2 805
na udziały niekontrolujące	0	0	0
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>			
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 815	-10	2 805
na udziały niekontrolujące	0	0	0

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
DGA S.A.**



**za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO		
	01.01.201-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2017-30.09.2017	01.01.2016-30.09.2016		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 575	752	1 310	172		
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	2 112	-1 455	496	-333		
III. Zysk/Strata brutto	2 761	-946	649	-217		
IV. Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	2 752	-953	647	-218		
V. Zysk/Strata netto ogółem	2 752	-953	647	-218		
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 471	-1 255	346	-287		
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-491	156	-115	36		
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-101	0	-23		
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	980	-1 200	230	-275		
X. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)*	2,43	-0,84	0,57	-0,19		
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO	tys. EURO
	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>30.09.2016</b>
XI. Aktywa razem	24 415	17 468	14 685	5 666	3 948	3 406
XII. Zobowiązania razem	9 504	5 311	2 456	2 206	1 200	570
XIII. Zobowiązania długoterminowe	438	348	357	102	79	83
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	9 066	4 963	2 099	2 104	1 122	487
XV. Kapitał własny	14 911	12 157	12 229	3 460	2 748	2 836
XVI. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	2 098	2 044	2 097
XVII. Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	13,19	10,76	10,82	3,06	2,43	2,51

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

\*\*Wartość księgowa na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

**ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP**

	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2016
Średni kurs w okresie	4,2566	4,3757	4,3688
Kurs na koniec okresu	4,3091	4,4240	4,3120



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017  
(wariant kalkulacyjny)**

	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody netto ze sprzedaży	2 070	5 575	229	752
Koszt własny sprzedaży	-1 015	-3 779	-389	-1 291
<b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 055</b>	<b>1 796</b>	<b>-160</b>	<b>-539</b>
Koszty sprzedaży	-11	-52	-30	-106
Koszty ogólnego zarządu	-248	-760	-258	-823
<b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>	<b>796</b>	<b>984</b>	<b>-448</b>	<b>-1 468</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 115	1 128	1	13
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	0	0
<b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>1 911</b>	<b>2 112</b>	<b>-447</b>	<b>-1 455</b>
Przychody finansowe	617	654	63	510
Koszty finansowe	-5	-5	-514	-1
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 523</b>	<b>2 761</b>	<b>-898</b>	<b>-946</b>
Podatek dochodowy bieżący	9	9	7	7
Podatek dochodowy - odroczony	0	0	0	0
<b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 514</b>	<b>2 752</b>	<b>-905</b>	<b>-953</b>
<b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk / Strata netto razem</b>	<b>2 514</b>	<b>2 752</b>	<b>-905</b>	<b>-953</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>2 514</b>	<b>2 752</b>	<b>-905</b>	<b>-953</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017**

<b>Aktywa</b>	<b>Na dzień 30.09.2017</b>	<b>Na dzień 31.12.2016</b>	<b>Na dzień 30.09.2016</b>
Wartości niematerialne	0	1	2
Rzeczowe aktywa trwałe	1 646	1 671	1 681
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	575	575	575
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 249	1 249	1 249
Udzielone pożyczki	143	186	200
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 069	1 030	1 033
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 682</b>	<b>4 712</b>	<b>4 740</b>
Udzielone pożyczki	829	212	212
Należności z tytułu dostaw i usług	1 064	435	263
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	4 957	262	9
Pozostałe należności	1 094	1 224	1 359
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 713	4 527	4 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 076	6 096	3 475
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>19 733</b>	<b>12 756</b>	<b>9 945</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>24 415</b>	<b>17 468</b>	<b>14 685</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017**

	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 860	3 885	3 885
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	1 000	1 000	1 000
Akcje własne	-779	-779	-778
Zyski zatrzymane	2 753	-1 025	-954
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 911</b>	<b>12 157</b>	<b>12 229</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	111	51	66
Rezerwa na podatek odroczoney	327	288	291
Pozostałe zobowiązania	0	9	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>438</b>	<b>348</b>	<b>357</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	205	160	76
Rezerwy	266	265	465
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	213	191	125
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych	7 946	3 972	1 122
Pozostałe zobowiązania	436	375	311
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 066</b>	<b>4 963</b>	<b>2 099</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>24 415</b>	<b>17 468</b>	<b>14 685</b>
	Na dzień 30.09.2017	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 30.09.2016
<b>Pozycje pozabilansowe</b>			
Należności warunkowe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	29 774	22 311	17 730
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	29 774	22 311	17 730
złożonych zabezpieczeń wekslowych i udzielonych gwarancji	29 774	22 311	17 730
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>29 774</b>	<b>22 311</b>	<b>17 730</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017 ORAZ OZ 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016**

<b>Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym (tys PLN)</b>	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych</b>	<b>Akcje własne</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>
<b>01.01.2017</b>	<b>12 157</b>	<b>9 042</b>	<b>3 884</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-779</b>	<b>-1 024</b>
Suma całkowitych dochodów netto	2 752	0	0	0	0	0	2 752
Pokrycie straty	0	0	-1 025	0	0	0	1 025
Zaokrąglenia	1	0	1	0	0	0	0
<b>30.09.2017</b>	<b>14 910</b>	<b>9 042</b>	<b>2 860</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-779</b>	<b>2 753</b>

<b>Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym (tys PLN)</b>	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał zapasowy z przejęcia Ateria Sp. z o.o.</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych</b>	<b>Akcje własne</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>
<b>01.01.2016</b>	<b>13 284</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>2 065</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-677</b>	<b>-3 006</b>
Suma całkowitych dochodów netto	-1 024	0	0	0	0	0	0	-1 024
Zakup akcji własnych	-102	0	0	0	0	0	-102	0
Pokrycie straty	-1	0	-942	-2 065	0	0	0	3 006
<b>31.12.2016</b>	<b>12 157</b>	<b>9 042</b>	<b>3 884</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-779</b>	<b>-1 024</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016**

<b>Wyszczególnienie zmian w kapitale własnym (tys PLN)</b>	<b>Kapitał własny razem</b>	<b>Kapitał akcyjny</b>	<b>Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitał zapasowy z przejęcia Ateria Sp. z o.o.</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny</b>	<b>Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych</b>	<b>Akcje własne</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>
<b>01.01.2016</b>	<b>13 284</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>2 065</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-677</b>	<b>-3 006</b>
Suma całkowitych dochodów netto	-953	0	0	0	0	0	0	-953
Zakup akcji własnych	-102	0	0	0	0	0	-102	0
Pokrycie straty	0	0	-941	-2 065	0	0	0	3 006
Zaokrąglenia	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>30.09.2016</b>	<b>12 229</b>	<b>9 042</b>	<b>3 885</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-779</b>	<b>-953</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>2 523</b>	<b>2 762</b>	<b>-898</b>	<b>-946</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-200</b>	<b>-153</b>	<b>539</b>	<b>-344</b>
Amortyzacja	12	33	10	28
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	0	0	0	-5
Zmiana stanu rezerw	-27	1	15	17
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-185	-186	0	0
Wynik na działalności inwestycyjnej	0	-1	514	-383
Inne korekty	0	0	0	-1
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>2 323</b>	<b>2 609</b>	<b>-359</b>	<b>-1 290</b>
Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu należności	-25	-5 191	-695	2 203
Zmiana stanu zobowiązań	177	4 152	1 052	-2 096
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>2 475</b>	<b>1 570</b>	<b>-2</b>	<b>-1 183</b>
Odsetki, udziały w zyskach	-70	-90	-47	-65
Zapłacony podatek dochodowy	-9	-9	-7	-7
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 396</b>	<b>1 471</b>	<b>-56</b>	<b>-1 255</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2017**

	Za okres 01.07.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.01.2017 - 30.09.2017	Za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	Za okres 01.01.2016 - 30.09.2016
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
Odsetki otrzymane	6	25	8	26
Dywidendy otrzymane	47	47	37	37
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	0	0	11	33
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	0	0	0	5
Wpływ udzielonej pożyczki	14	43	14	80
Wydatki na zakup majątku trwałego	0	-6	-16	-17
Wydatki na zakup udziałów i akcji	0	0	0	-8
Udzielenie pożyczki	-200	-600	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-133</b>	<b>-491</b>	<b>54</b>	<b>156</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
Nabycie akcji własnych	0	0	0	-101
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-101</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>2 263</b>	<b>980</b>	<b>-2</b>	<b>-1 200</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 813</b>	<b>6 096</b>	<b>3 477</b>	<b>4 675</b>
<b>zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>7 076</b>	<b>7 076</b>	<b>3 475</b>	<b>3 475</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 30 września 2017**  
**roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu .....

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu .....

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu .....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Anna Szczerska – Kierownik Zespołu Księgowego .....

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 15 listopada 2017 roku