



**GRUPA KAPITAŁOWA
DGA S.A.
Poznań, ul. Towarowa 35**

**OPINIA I RAPORT
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy DGA S.A

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której dominującą jednostką jest spółka DGA S.A., z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **18 578 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-1 118 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1 402 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 226 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



An independent member of
Morison International

Siedziba:
ul Główna 6
61-005 Poznań
sekr. +48 61 65 44 102
faks +48 61 87 52 950

email: sekretariat@morison.pl
www.morison.pl
Sąd Rejonowy w Poznaniu
Poznań Nowe Miasto i Wilda
VIII Wydział Gospodarczy
KRS

KRS 0000101208
REGON
630540941
NIP 778-01-48-896
kapitał zakładowy
468.000 zł



Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.),
3. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
4. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.





- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania skonsolidowanego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Inne kwestie

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

**Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident**


Chalsnia Krzakiewicz
nr w rejestrze 10 575

Prezes Zarządu


Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 18 marca 2016 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA
DGA S.A**

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO WRAZ
ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

Spis treści

CZEŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej	3
2. Przedmiot badania	7
3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni	8
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	8
5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	9
6. Zakres i metody badania	9
CZEŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	10
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	10
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	12
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2013-2015	13
WYNIKI BADANIA	14
I. System rachunkowości i zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
1. System rachunkowości	14
2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	16
III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	16
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	16
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	17
VI. Informacja dodatkowa	17
VII. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej	17
VIII. Zdarzenia po dacie bilansu	17
IX. Oświadczenie kierownictwa jednostki	17
X. Kontynuacja działania	18
XI. Informacje końcowe	18

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
**GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa DGA S.A. składa się z jednostki dominującej oraz jednostek zależnych:

- Life Fund sp. z o.o.,
- DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
- FD Polska sp. z o.o.,

1.1 Jednostka dominująca

Jednostką dominującą jest Spółka DGA Spółka Akcyjna w Poznaniu, przy ul. Towarowej 35. Spółka powstała 18 maja 1995 r., na mocy aktu notarialnego, repertorium A nr 3636/1995. W dniu 15 listopada 2001 r. Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000060682.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 630346245 oraz nr identyfikacyjny NIP 781-10-10-013.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- działalność wspomagająca edukację,
- działalność holdingów finansowych,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,

Rodzaj prowadzonej działalności odpowiada danym statutu oraz rejestracji sądowej i nie uległ zmianie w stosunku do poprzednich okresów.

Na dzień bilansowy kapitał akcyjny zakładowy wynosił 9 042 tys. zł i dzielił się na 1 130 279 akcji o wartości 8,00 zł każda, objętych przez akcjonariuszy, w tym 110 000 akcji serii E jest uprzywilejowanych.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki na dzień bilansowy:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Ilość głosów</u>	<u>Wartość nominalna akcji zł</u>	<u>Udział w kapitale podstawowym</u>
1. Andrzej Głowacki	384 807	384 807	3 078 456,00	34,05%
2. Anna Szymańska	64 854	64 854	518 832,00	5,74%
3. DGA S.A.*	97 430	97 430	779 440,00	8,62%
3. Pozostali akcjonariusze	583 188	583 188	4 665 504,00	51,60%

*akcje skupione w ramach „Programu skupu akcji własnych DGA S.A.”

Jednostką dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodzi:

- Andrzej Głowacki - Prezes Zarządu,
- Anna Szymańska - Wiceprezes Zarządu,
- Mirosław Marek - Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. i do dnia zakończenia badania wchodzi:

- Dr Piotr Gosieniecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Karol Działoszyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Romuald Szperliński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Prof. dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Dominiak - Członek Rady Nadzorczej,
- Dr Agenor Gawrzyłał - Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2015 roku i do dnia zakończenia badania wchodzi:

- Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu,
- Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu.

1.2 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną (bezpośrednio zależne od DGA S.A)

Life Fund sp. z o. o., ul. Towarowa 35, Poznań

Life Fund sp. z o.o. powstała w dniu 26 marca 2012 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 2938/2012, sporządzonego przed notariuszem Pauliną Jabłońską. W dniu 6 kwietnia 2012 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000417069.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 302085238 oraz nr identyfikacyjny NIP 783-16-87-977.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność holdingów finansowych,

- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

DGA Centrum Sanacji Firm S.A., ul. Towarowa 35, Poznań

DGA Centrum Sanacji Firm S.A. powstała w dniu 8 października 2012 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 9631/2012, sporządzonego przed notariuszem Pauliną Jabłońską. W dniu 6 grudnia 2012 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000442983.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 302302724 oraz nr identyfikacyjny NIP 783-16-94-871.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 90% udziału w kapitale podstawowym jednostki, z tego udział bezpośredni 49,3% oraz 40,7% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A.

FD Polska sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

FD Polska sp. z o.o. powstała w dniu 31 lipca 2015 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 3863/2015 sporządzonego przed asesorem notarialnym Jędrzejem Basińskim, zastępcą notariusza Witolda Duczmał.

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000571384.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 362186040 oraz nr identyfikacyjny NIP 783-17-29-546.

Przedmiotem działalności Spółki jest

- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki.

1.3 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki współzależne, konsolidowane metodą praw własności

DGA Audyt sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy w dniu 23 stycznia 2002 roku pod numerem 0000081451. Spółka posiada nr statystyczny REGON 004857507 oraz nr identyfikacyjny NIP 781-00-22-0936.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność rachunkowa- księgową,
- pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wydawanie książek.

Udział Jednostki dominującej w kapitale podstawowym DGA Audyt sp. z o.o. wynosi 74,0%, a w całkowitej liczbie głosów 48,7%.

1.4 Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej - jednostki stowarzyszone, konsolidowane metodą praw własności

Blue Energy sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy dnia 27 lipca 2010 roku pod numerem 0000361608. Spółka posiada nr statystyczny REGON 301493828 oraz nr identyfikacyjny NIP 778-14-73-428.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność wspomagająca edukację.

Udział Jednostki dominującej w kapitale podstawowym i całkowitej liczbie głosów Blue Energy sp. z o.o. wynosi 33,9%.

DGA Optima sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy dnia 24 września 2010 roku pod numerem 0000366035. Spółka posiada nr statystyczny REGON 301558545 oraz nr identyfikacyjny NIP 778-14-75-025.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja zapisanych nośników informacji,
- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- wydawanie książek i periodyków,

- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność wspomagająca edukację.

Udział Jednostki dominującej w kapitale podstawowym DGA Optima sp. z o.o. wynosi 40,0%, w całkowitej liczbie głosów 40,00%.

1.5 Spółki nie objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca dokonała wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek należących do kategorii spółek „inwestycyjnych”, nie będących spółkami zależnymi, w których DGA S.A. posiada nie mniej niż 20% i nie więcej niż 50% udziału:

- Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział w kapitale jednostki 49,2%,
- R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej – udział w kapitale jednostki 31,5%, utrata kontroli w związku z ogłoszeniem upadłości,
- InClick sp. z o.o. w likwidacji - udział w kapitale jednostki 43,8%, udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund sp. z o.o.,
- InClick Polska sp. z o.o. – udział w kapitale jednostki 24,6% - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez spółki Life Fund sp. z o.o. oraz InClick sp. z o.o.,
- Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna sp.k. w likwidacji - udział DGA S.A. w kapitale jednostki 49,0 %, utrata kontroli w związku z likwidacją spółki.

Dokonano odstępstwa na podstawie MSR 1 pkt.17. w zakresie stosowania MSR 28, MSR 31 oraz MSSF 3 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. Jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności od 2010 r. prowadzi działalność nabywania udziałów i akcji spółek w celu ich zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji tych spółek ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **18 578 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-1 118 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **1 402 tys. zł**

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **3 226 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek powiązanych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną.

3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. zamykające się:

- sumą bilansową 21 913 zł
- wynikiem finansowym – strata netto -3 477 zł

zostało zbadane przez firmę „Morison Finansista Audit” sp. z o.o., ul. Główna 6 w Poznaniu. Wydano opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało zatwierdzone w dniu 29 czerwca 2015 r. uchwałą 7 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 2 lipca 2015 r.

4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów **pod numerem 255**, zgodnie z treścią umowy nr 02/2013/2014/W zawartą dnia 23 maja 2013 r.

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.), zwaną dalej ustawą o rachunkowości. W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie grudzień 2015 r. – marzec 2016 r. z przerwami w siedzibie Spółki oraz w siedzibie audytora.

Z ramienia firmy “Morison Finansista Audit” badanie przeprowadziła Chalnisia Krzakiewicz, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 10575.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy o biegłych rewidentach biegły rewident spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

5.1 Jednostka dominująca

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 r. DGA SA w Poznaniu zostało przeprowadzone przez firmę „Morison Finansista Audit” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

Badanie przeprowadziła Chalnisia Krzakiewicz, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 10575.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

5.2 Jednostka zależna

DGA Centrum Sanacji Firm S.A.

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 r. DGA Centrum Sanacji Firm w Poznaniu zostało przeprowadzone przez Anochin, Roters & Kollegen spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Działyńskich 2/1, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3708. Badanie przeprowadziła Chalnisia Krzakiewicz, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 10575. Wydana opinia nie zawiera zastrzeżeń.

Pozostałe Jednostki zależne nie podlegały obowiązkowi badania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

6. Zakres i metody badania

6.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Obowiązkiem Audytora jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, rozdziału 6 ustawy o biegłych rewidentach, Krajowych Standardów Rewizji Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać racjonalną pewność co do prawidłowości sprawozdania finansowego i uzyskać podstawę wystarczającą do wydania miarodajnej opinii o tym sprawozdaniu.

6.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki dominującej udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające

prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Wszystkie działania matematyczne zostały przeprowadzone na pełnych kwotach, jedynie ich prezentacja występuje w tys. zł.

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

W latach 2013 - 2015 bilanse Grupy kapitałowej wykazują spadek sumy aktywów i pasywów z kwoty 28 022 tys. zł do kwoty 18 578 tys. zł, tj. o 9 444 tys. zł czyli o 33,7%. W roku badanym suma bilansowa zmniejszyła się o 15,2%.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.		Zmiana stanu 2015/2014	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Aktywa trwałe razem	4 872	26,2%	4 868	22,2%	5 077	18,1%	4	0,1%
Wartość firmy z konsolidacji	0	0,0%	0	0,0%	629	2,2%	0	-
Pozostałe wartości niematerialne	153	0,8%	683	3,1%	743	2,7%	-530	-77,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 691	9,1%	1 733	7,9%	1 793	6,4%	-42	-2,4%
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 180	6,4%	787	3,6%	489	1,7%	393	50,0%
Pozostałe aktywa finansowe	883	4,8%	686	3,1%	434	1,5%	197	28,7%
Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Inwestycje długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego i inne rozliczenia międzyokresowe	965	5,2%	979	4,5%	989	3,5%	-14	-1,4%
II. Aktywa obrotowe razem	13 706	73,8%	17 046	77,8%	22 945	81,9%	-3 340	-19,6%
Zapasy	3	0,0%	105	0,5%	146	0,5%	-102	-97,1%
Udzielone pożyczki	256	1,4%	867	4,0%	572	2,0%	-611	-70,5%
Należności z tytułu dostaw i usług	3 352	18,0%	1 886	8,6%	4 921	17,6%	1 466	77,7%
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	0,0%	27	0,1%	5	0,0%	-19	-70,4%
Pozostałe należności	719	3,9%	786	3,6%	2 021	7,2%	-67	-8,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 172	22,5%	4 954	22,6%	7 354	26,2%	-782	-15,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 196	28,0%	8 422	38,4%	7 926	28,3%	-3 226	-38,3%
AKTYWA RAZEM	18 578	100,0%	21 913	100,0%	28 022	100,0%	-3 335	-15,2%

Struktura aktywów na przestrzeni ostatnich trzech lat nie uległa zasadniczym zmianom.

Dominującą pozycję, co jest uzasadnione prowadzonym charakterem działalności, zajmują krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których łączny udział na dzień bilansowy ukształtował się na poziomie 50,5%.

W porównaniu do roku ubiegłego stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu pozostał na podobnym poziomie i wyniósł 22,5%. Nominalnie ich wartość spadła o 782 tys. zł.

Na zmniejszenie wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu miała wpływ przede wszystkim niższa wycena akcji spółki Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A., sprzedaż udziałów spółki Wykrojniki.com.pl sp. z o.o., oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość akcji w spółce Centrum Kreowania Liderów S.A.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 31.12.2015 r.		Stan na 31.12.2014 r.		Stan na 31.12.2013 r.		Zmiana stanu 2015/2014	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	13 510	72,7%	14 912	68,1%	18 723	66,8%	-1 402	-9,4%
Kapitał podstawowy	9 042	48,7%	9 042	41,3%	9 042	32,3%	0	0,0%
Akcje własne	-677	-3,6%	-446	-2,0%	-140	-0,5%	-231	-51,8%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	4 826	26,0%	9 576	43,7%	13 319	47,5%	-4 750	-49,6%
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	0,2%	34	0,2%	34	0,1%	0	0,0%
Kapitał rezerwowy	1 000	5,4%	1 000	4,6%	1 000	3,6%	0	0,0%
Zyski / straty z lat ubiegłych	403	2,2%	-817	-3,7%	110	0,4%	1 220	149,3%
Zyski / straty netto	-1 118	-6,0%	-3 477	-15,9%	-4 642	-16,6%	2 359	67,8%
II. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	24	0,1%	24	0,1%	6	0,0%	0	0,0%
III. Zobowiązania długoterminowe	280	1,5%	299	1,4%	373	1,3%	-19	-6,3%
Pozostałe zobowiązania	57	0,3%	63	0,3%	126	0,4%	-6	-8,8%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	223	1,2%	236	1,1%	248	0,9%	-13	-5,6%
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	4 764	25,6%	6 678	30,5%	8 921	31,8%	-1 914	-28,7%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	84	0,5%	201	0,9%	299	1,1%	-117	-58,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	483	2,6%	361	1,6%	812	2,9%	122	33,8%
Pozostałe zobowiązania	3 737	20,1%	5 743	26,2%	6 769	24,2%	-2 006	-34,9%
Rezerwy krótkoterminowe	460	2,5%	373	1,7%	1 040	3,7%	87	23,5%
PASYWA RAZEM	18 578	100,0%	21 913	100,0%	28 023	100,0%	-3 335	-15,2%

Struktura pasywów, podobnie jak aktywów, jest stabilna i nie uległa w badanym okresie istotnym zmianom. Dominującą pozycję stanowi kapitał własny, którego udział w ogólnej strukturze pasywów kształtuje się na poziomie 72,7%. Nominalnie kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej zmniejszył się o 1 402 tys. zł, tj. 9,4% w porównaniu do roku ubiegłego, w wyniku poniesienia straty w roku badanym oraz skupu akcji własnych.

Udział akcjonariuszy mniejszościowych w aktywach netto Grupy wynosi na dzień bilansowy 24 tys. zł, tj. 0,1% ogólnej kwoty pasywów.

Udział zobowiązań krótkoterminowych, w tym rezerw na zobowiązania wynosi w ogólnej strukturze pasywów 25,6%. Wartość zobowiązań krótkoterminowych zmniejszyła się w porównaniu do roku ubiegłego o 1 914 tys. zł, tj. o 28,7%.

W Grupie zostały zachowane:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której aktywa trwałe w miarę możliwości powinny być sfinansowane kapitałem własnym i długookresowym kapitałem obcym,

„złota zasada finansowa”- według, której kapitał nie może być dłużej związany czasowo z danym składnikiem majątku, aniżeli wynosi okres pozostawania tego kapitału w przedsiębiorstwie, tzn. że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku.

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.- 31.12.2015 r.	1.01.- 31.12.2014 r.	1.01.- 31.12.2013 r.	Zmiana (2015 / 2014)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota	tys. zł (3-4)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 028	10 028	14 095	-3 000	-29,9%
2.	Koszty działalności operacyjnej	8 256	12 036	14 937	-3 780	-31,4%
3.	Wynik ze sprzedaży (1-2)	-1 228	-2 007	-842	779	38,8%
4.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-123	-97	823	-26	-26,7%
5.	Wynik na operacjach finansowych	-153	-1 675	-4 894	1 522	90,9%
6.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-64	0	300	-64	-
7.	Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	450	298	-212	152	51,1%
8.	Wynik brutto (3+4+5+6+7)	-1 118	-3 482	-4 825	2 364	67,9%
9.	Podatek dochodowy i inne obowiązkowe zmniejszenia wyniku	0	0	-123	0	-100,0%
10.	Wynik netto (8+/-9)	-1 118	-3 482	-4 702	2 364	67,9%
11.	Wynik netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	0	-5	-60	5	100,0%
12.	Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (10+/-11)	-1 118	-3 477	-4 642	2 359	67,8%
13.	Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	0	-
14.	Suma całkowitych dochodów	-1 118	-3 477	-4 642	2 359	-

W roku badanym Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 1 118 tys. zł, która jest w całości przypisana akcjonariuszom spółki dominującej.

Grupa zanotowała straty zarówno w obszarze działalności operacyjnej jak i finansowej. Poziom straty na sprzedaży zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 780 tys. zł.

Istotnym czynnikiem wpływającym na kształtowanie się wyniku finansowego netto Grupy był ujemny wynik z działalności spółki dominującej i spółki Audiobook.pl sp. z o.o., która konsolidowana była do końca trzeciego kwartału 2015 r. oraz straty na działalności finansowej spowodowane przede wszystkim częściowym odpisem aktualizującym wartość akcji spółki CKL S.A. i niższą wyceną pakietu akcji spółki PTWP S.A.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2013-2015

Lp.	Treść	2015 r.	2014 r.	2013 r.
1	2	3	4	5
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Renowność aktywów ROA	-6,02%	-15,89%	-16,78%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Renowność kapitałów własnych ROE	-8,28%	-23,35%	-25,11%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Renowność netto	-15,91%	-34,72%	-33,36%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Renowność brutto	-15,91%	-34,72%	-34,23%
	wynik finansowy brutto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	2,9	2,6	2,6
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	2,9	2,5	2,6
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	1,1	1,3	0,9
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	3,7	3,1	3,0
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności	174	69	127
	należności z tyt. dostaw i usług x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Naliczone spłaty zobowiązań	27	14	25
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
3.3	Szybkość obrotu zapasów	0	4	4
	zapasy x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	-12	-4	-4
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	72,72%	68,05%	66,82%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Trwałość struktury finansowania	74,23%	69,42%	68,14%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			
5. Wskaźniki zadłużenia				
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	27,2%	31,8%	33,2%
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów			
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	25,6%	30,5%	31,8%
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów			

W latach 2014 -2015 Grupa Kapitałowa poniosła stratę, zatem wszystkie wskaźniki rentowności wykazały wartość ujemną.

Wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia wykazały wzrost odpowiednio o 0,3 i 0,4 pkt. %, pozostając nadal na wysokim poziomie.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej wynosi 2,9 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0),

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 2,9 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia kształtuje się na wysokim poziomie 1,1 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

W analizowanym okresie uległ wydłużeniu wskaźnik inkasa należności z 69 do 174 dni. Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań uległ wydłużeniu do 27 dni i jest znacznie krótszy od rotacji należności.

Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitałów wskazują, że struktura finansowania Grupy Kapitałowej jest stabilna i bezpieczna. Majątek Grupy finansowany jest przede wszystkim kapitałem własnym.

Wskaźnik zadłużenia ogółem w roku badanym wyniósł 27,2% i spadł w porównaniu do roku ubiegłego o 4,6 pkt. %.

WYNIKI BADANIA

I. System rachunkowości i zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. System rachunkowości

DGA S.A. jako jednostka dominująca będąca emitentem papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, sporządziła, na mocy art. 55 ust. 5 ustawy o rachunkowości, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Zgodnie z art. 63 ustawy o rachunkowości, zasady wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej są zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki dominującej.

Stosowane zasady rachunkowości w Grupie Kapitałowej pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy i zestawione w taki sposób jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

- przepisami rozdziału 6 ustawy o rachunkowości oraz,
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

W toku konsolidacji metodą pełną po zsumowaniu poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych dokonano przekształceń do MSSF, wyłączeń, korekt kapitałowych i transakcyjnych.

Metodą praw własności wyceniono udziały w jednostkach stowarzyszonych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna na którą składają się w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia korekt i wyłączeń konsolidacyjnych sprawozdań finansowych objętych konsolidacją.

Korekty kapitałowe i transakcyjne

Korekty kapitałowe polegają na wyłączeniu:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej,
- wartości kapitałów własnych jednostki zależnej, będących wartościowym odzwierciedleniem aktywów netto.

Grupa kapitałowa traktowana jest dla celów konsolidacji jako jeden podmiot gospodarczy, dlatego podczas konsolidacji wyeliminowano wszelkie obroty i salda będące efektem transakcji pomiędzy jednostkami funkcjonującymi w ramach grupy kapitałowej.

Eliminacja dotyczyła:

- wzajemnych rozrachunków,
- odpisów aktualizujących aktywa obrotowe dokonane wewnątrz Grupy:
- niezrealizowanych zysków ujętych w aktywach trwałych:
- przychodów i kosztów wzajemnych operacji gospodarczych

Suma korekt konsolidacyjnych:

Aktywa bilansu

- wartości niematerialne	(-) 630 281,59 zł
- rzeczowe aktywa trwałe	(-) 12 700,00 zł
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczonych metodą praw własności	(+) 613 622,42 zł
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(-) 1 277 019,42 zł
- zapasy	(-) 94 505,76 zł
- należności z tytułu dostaw i usług	(-) 60 784,89 zł
- pozostałe należności	(+) 35 178,08 zł
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(-) 72 285,58 zł
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(-) 38 746,76 zł
- aktywa przeznaczone do sprzedaży	(-) 105,04 zł
razem aktywa	(-) 1 537 628,54 zł

Pasywa bilansu

- kapitał podstawowy	(-) 3 188 000,00 zł
- kapitał rezerwowo z przyjęcia Ateria sp. z o.o.	(-) 2 065 321,60 zł
- kapitał zapasowy	(-) 120 000,00 zł

- strata z lat ubiegłych	(+) 4 069 552,07 zł
- zysk/strata netto	(-) 143 278,97 zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(-) 83 886,37 zł
- zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	(-) 662,35 zł
- rezerwy krótkoterminowe	(-) 9 117,65 zł
- pozostałe zobowiązania	(-) 20 461,36 zł
- kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli	(+) 23 547,69 zł
razem pasywa	(-) 1 537 628,54 zł

Kapitały mniejszości

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa wykazuje wartość aktywów netto spółek zależnych przypadających na udziałowców niesprawujących kontroli w kwocie 24 tys. zł.

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Wykazana w aktywach wartość poszczególnych grup składników aktywów wynika z ich wartości księgowej, skorygowanej o:

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- konieczne odpisy z tytułu utraty wartości,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

Prawidłowo wykazano stan kapitałów własnych oraz ujęto w pasywach sprawozdania wszystkie zobowiązania Grupy kapitałowej, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i wykazuje oddzielnie przychody, koszty, zyski i straty, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego oraz inne dochody za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone w wariantcie kalkulacyjnym według wyboru dokonanego przez Kierownika jednostki dominującej.

Kwalifikacja kosztów rodzajowych oraz ich rozliczenie na koszty w układzie kalkulacyjnym nie budzi zastrzeżeń.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy.

Przedstawione informacje w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób określony w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z działalności finansowej, skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego składająca się z:

- opisu przyjętych zasad (polityki) rachunkowości,
- dodatkowych informacji i objaśnień

została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Dane zawarte w informacji są zgodne z ustaleniami biegłych i umożliwiają właściwą ocenę sytuacji majątkowej Grupy Kapitałowej.

Przedstawione zostały przyjęte zasady (polityki) rachunkowości oraz założenie kontynuowania działalności.

VII. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Dokonałiśmy oceny sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, inne niż zdarzenia opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

IX. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki dominującej o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego oraz że w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej.

Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 18 strony kolejno ponumerowane, oznaczone skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 5 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 4 egzemplarzy – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.

Biegły rewident grupy
Kluczowy biegły rewident



Chalisia Krzakiewicz

nr w rejestrze 10 575

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

*Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 255*

Załączniki:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Poznań, dnia 18 marca 2016 roku.