

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA



za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES	
OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ	
31 GRUDNIA 2014	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES	
OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014.....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES	
OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES	
OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014.....	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	11
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	13
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	16
4. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....</i>	17
5. <i>OKRESY PREZENTOWANE</i>	17
6. <i>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....</i>	17
7. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI</i>	17
8. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i>	17
9. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i>	32
10. <i>PRZYCHODY</i>	36
11. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</i>	36
12. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i>	37
13. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i>	38
14. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	38
15. <i>DOTACJE RZĄDOWE.....</i>	39
16. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	39
17. <i>KOSZTY FINANSOWE.....</i>	40
18. <i>ZYSK ZE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH</i>	41
19. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	42
20. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	43
21. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	44
22. <i>DYWIDENDY.....</i>	45
23. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</i>	45
24. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	47
25. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ</i> <i>PRAW WŁASNOŚCI.....</i>	48
26. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI.....</i>	49
27. <i>WARTOŚĆ FIRMY</i>	49
28. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</i>	50
29. <i>ZAPASY</i>	50
30. <i>UDZIELONE POŻYCZKI.....</i>	51
31. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (HANDLOWE) I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i>	53
31.A. <i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI</i>	54
32. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i>	54
33. <i>KAPITAŁ AKCYJNY.....</i>	55
34. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINAŁEJ.....</i>	56
35. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....</i>	56
36. <i>KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH</i>	56
37. <i>AKCJE WŁASNE</i>	56
38. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	56
39. <i>KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	57
40. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....</i>	57
41. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</i>	57
42. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</i>	57
43. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	58
44. <i>REZERWY</i>	58
45. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</i>	59
46. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</i>	60

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

47.	INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH.....	61
48.	ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY.....	61
49.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	61
50.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	61
51.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	61
52.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	62
53.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	67
54.	CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	70
55.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....	70
56.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	71

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 028	14 095	2 394	3 347
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 807	-231	-431	-55
Zysk/Strata brutto	-3 482	-4 825	-831	-1 146
Zysk/Strata netto ogółem	-3 482	-4 702	-831	-1 117
Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy	-3 477	-4 642	-830	-1 102
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	820	1 963	196	466
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18	677	-4	161
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-306	-120	-73	-28
Przepływy pieniężne netto, razem	496	2 520	118	598
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa razem	21 914	28 022	5 141	6 757
Zobowiązania razem	6 977	9 293	1 637	2 241
Zobowiązania długoterminowe	299	373	70	90
Zobowiązania krótkoterminowe	6 678	8 920	1 567	2 151
Kapitał własny	14 936	18 729	3 504	4 516
Kapitał akcyjny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	14 912	18 723	3 499	4 515
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 121	2 180
Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	9 042 232	1 130 279	9 042 232
Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)	-3,08	-0,51	-0,74	-0,12
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)**	13,20	2,07	3,10	0,50

*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

	31.12.2014	31.12.2013
Średni kurs w okresie	4,1893	4,2110
Kurs na koniec okresu	4,2623	4,1472

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014
(wariant kalkulacyjny)

	NOTA	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	10	10 028	14 095
Koszty własny sprzedaży	11	-9 697	-11 864
Zysk brutto ze sprzedaży		331	2 231
Koszty sprzedaży	11	-226	-594
Koszty ogólnego Zarządu	11	-2 113	-2 479
Strata ze sprzedaży		-2 008	-842
Pozostałe przychody operacyjne	13	914	3 383
Pozostałe koszty operacyjne	14	-1 011	-2 560
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	25	298	-212
Strata z działalności operacyjnej		-1 807	-231
Przychody finansowe	16	773	757
Koszty finansowe	17	-2 448	-5 651
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	18	0	300
Strata przed opodatkowaniem		-3 482	-4 825
Podatek dochodowy bieżący	19	0	-44
Podatek dochodowy - odroczony	21	0	167
Strata netto z działalności kontynuowanej		-3 482	-4 702
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Strata netto razem		-3 482	-4 702
Pozostałe całkowite dochody		0	0
Pozostałe całkowite dochody netto		0	0
Suma całkowitych dochodów		-3 482	-4 702
Strata netto przypadająca:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-3 477	-4 642
na udziały nie sprawujące kontroli		-5	-60
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		-3 477	-4 642
na udziały nie sprawujące kontroli		-5	-60

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014

Aktywa	NOTA	Na dzień	Na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
Wartość firmy	27	0	629
Wartości niematerialne	23	683	743
Rzeczowe aktywa trwałe	24	1 733	1 793
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	25	787	489
Udzielone pożyczki	30	686	432
Pozostałe aktywa		0	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	979	989
Aktywa trwałe		4 868	5 077
Zapasy	29	105	146
Udzielone pożyczki	30	867	572
Należności z tytułu dostaw i usług	31	380	1 026
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	31	1 506	3 895
Pozostałe należności	31	784	2 021
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	27	5
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	28	4 954	7 354
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32	8 422	7 926
Aktywa obrotowe		17 045	22 945
Aktywa razem		21 913	28 022

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 (c.d.)

Kapitał własny i zobowiązania	NOTA	Na dzień	Na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
Kapitał akcyjny	33	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	34	9 576	13 319
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	35	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	36	1 000	1 000
Akcje własne	37	-446	-140
Zyski zatrzymane	38	-4 294	-4 532
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego		14 912	18 723
Udziały niesprawujące kontroli		24	6
Kapitał własny		14 936	18 729
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43	48	37
Rezerwa na podatek odroczoney	21	236	248
Pozostałe zobowiązania	42	15	88
Zobowiązania długoterminowe		299	373
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	43	201	299
Rezerwy	44	373	1 040
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41	361	812
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych		5 110	5 077
Pozostałe zobowiązania	42	633	1 692
Zobowiązania krótkoterminowe		6 678	8 920
Kapitał własny i zobowiązania razem		21 913	28 022
Pozycje pozabilansowe			
Należności warunkowe	50	0	600
Zobowiązania warunkowe	51	16 370	19 381
Na rzecz jednostek powiązanych, w tym:		67	67
suma komandytowa		67	67
Na rzecz pozostałych jednostek, w tym:		16 303	19 314
złożonych zabezpieczeń wekslowych		16 303	19 314
Pozycje pozabilansowe, razem		16 370	19 981

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 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 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	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
01.01.2014	18 729	9 042	13 319	34	1 000	-4 532	-140	18 723	6
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-5	0	0	0	0	-4	0	-4	-1
Kapitał własny po korektach	18 724	9 042	13 319	34	1 000	-4 536	-140	18 719	5
Nabycie akcji własnych	-306	0	0	0	0	0	-306	-306	0
Suma całkowitych dochodów netto	-3 483	0	0	0	0	-3 477	0	-3 477	-5
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-3 743	0	0	3 743	0	0	0
Zmiana udziałów na skutek podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	-24	0	-24	24
Zaokrąglenia	1	0	0	0	0	1	0	1	0
31.12.2014	14 936	9 042	9 576	34	1 000	-4 294	-446	14 912	24

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 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 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

	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
01.01.2013	23 584	9 042	15 935	34	1 000	-2 512	-20	23 479	105
Korekta lat ubiegłych	-16	0	0	0	0	-16	0	-16	0
Kapitał własny po korektach	23 568	9 042	15 935	34	1 000	-2 528	-20	23 463	105
Suma całkowitych dochodów netto	-4 702	0	0	0	0	-4 642	0	-4 642	-60
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-2 616	0	0	2 616	0	0	0
Zakup akcji własnych	-120	0	0	0	0	0	-120	-120	0
Zmiana udziałów na skutek podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych	-27	0	0	0	0	0	0	0	-27
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-12	0	0	0	0	0	0	0	-12
Pierwsza konsolidacja	21	0	0	0	0	21	0	21	0
Zaokrąglenia	1	0	0	0	0	1	0	1	0
31.12.2013	18 729	9 042	13 319	34	1 000	-4 532	-140	18 723	6

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Za okres	Za okres
	01.01.2014 -	01.01.2013 -
	31.12.2014	31.12.2013
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-3 482	-4 825
Korekty razem	2 278	2 960
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	-298	212
Amortyzacja	609	526
Utrata wartości aktywów trwałych	696	72
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-4	-87
Zmiana stanu rezerw	-658	-96
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	2 415	2 155
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej/stowarzyszonej	0	-300
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-479	298
Inne korekty	-3	180
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-1 204	-1 865
Zmiana stanu zapasów	41	-106
Zmiana stanu należności	3 521	3 400
Zmiana stanu zobowiązań	-1 551	586
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	807	2 014
Odsetki, udziały w zyskach	-15	-7
Zapłacony podatek dochodowy	28	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	820	1 963
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	80	159
Dywidendy otrzymane	21	35
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	1 396	1 310
Wpływy ze zwrotu dopłaty	0	20
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	12	399
Wpływ udzielonej pożyczki	705	869
Przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu przejęcia	0	53
Wydatki na zakup majątku trwałego	-105	-37
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-894	-354
Udzielenie pożyczki	-1 240	-1 740
Wpływy z tytułu udziału w dochodach	7	26
Zbyte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty - z tytułu rozliczenia utraty kontroli	0	-63
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-18	677
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-306	-120
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-306	-120
Przepływy pieniężne netto razem	496	2 520
Środki pieniężne na początek okresu	7 926	5 406
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na koniec okresu	8 422	7 926

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 funduszy 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
Mirosław Marek - Wiceprezes

Michał Borucki - Prokurent
Błażej Piechowiak - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

Dr Piotr Gosieniecki - Przewodniczący
Karol Działoszyński - Zastępca Przewodniczącego
Romuald Szperliński - Sekretarz
Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski - Członek
Jarosław Dominiak - Członek
Dr Agenor Gawrzyła - Członek

W porównaniu do ostatniego publikowanego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu:

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2014 roku:
Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu
Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu
Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 10 kwietnia 2013 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 sprawozdania finansowego za rok 2014 wybrany został podmiot:

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

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 255.

Prezentowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 marca 2015 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 (bezpośrednio zależne do DGA S.A.):

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, 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: Ateria 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),
 - działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
- 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 Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

3. 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%.

4. Jednostka zależna od DGA S.A.

- a) Nazwa: Audiobook.pl Sp. z o.o. (dawniej: AllCards Sp. z o.o.),
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.0),
 - działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63),

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 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 0000290938,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0% - udział bezpośredni 61,5% oraz 38,5% udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.

III. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną (pośrednio zależne od DGA S.A.):

1. Jednostka zależna od Life Fund Sp. z o.o.

- a) Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - pozostała działalność wydawnicza (PKD 22.15.Z),
 - reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.33.Z),
 - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
 - działalność związana z pośrednictwem pracy (PKD 74.50.Z),
 - działalność zw. z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (PKD 74.83.Z),
 - kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 75.13.Z),
 - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 listopada 2001 roku, pod numerem KRS 0000059022.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 % - jest to udział pośredni poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o., która posiada 100,0% udziałów w spółce DGA Human Capital Management Sp. z o.o.

2. Jednostka zależna od Life Fund Sp. z o.o.

- a) Nazwa: Alekiedy.pl Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność usługowa w zakresie informacji, (PKD 63),
 - działalność wydawnicza (PKD 58),
 - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62),
 - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
 - handel detaliczny, w wyłączeniu handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),
 - działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70),
 - reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
 - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74),
 - edukacja (PKD 85).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000324325,
- f) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %, jest to udział pośredni poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o., która posiada 100,0% udziałów w spółce Alekiedy.pl Sp. z o.o.

IV. 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 %.

2. Jednostka współzależna*

- a) Nazwa: Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K. w likwidacji,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
 - działalność prawna,
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000280368.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 49,0 %, w całkowitej liczbie głosów 49,0 %.

*W marcu 2014 roku złożono do KRS wnioski o likwidację spółki w wyniku złożenia przez DGA S.A. oświadczenia jako komandytariusza o wypowiedzeniu umowy spółki.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

V. 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 33,9 %, w całkowitej liczbie głosów 33,9 %.

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 58.20.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 %.

3. Jednostka stowarzyszona**

- a) Nazwa: SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.,
- 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.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 0000432773,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 30,0 %, w całkowitej liczbie głosów 30,0 %.

**W dniu 7 stycznia 2015 roku DGA S.A. zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.

Pozostałe jednostki – nie podlegające konsolidacji:

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 49,2 %,
InClick Sp. z o.o. – udział Emitenta 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 Emitenta w kapitale jednostki 24,6% - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez spółkę InClick Sp. z o.o. i 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. (dawniej DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.) – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 14,9%, 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 7,1 %,
Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 4,8 %.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku nastąpiły niżej opisane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej DGA:

1. W dniu 13 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy spółki z kwoty 100 tys. PLN do kwoty 154 tys. PLN to jest o kwotę 54 tys. PLN poprzez utworzenie nowych 54 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Całość nowo wyemitowanych udziałów objęta została przez spółkę Szybka Pożyczka Sp. z o.o. Dokonano również zmiany nazwy spółki na Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. Tym samym nastąpiło obniżenie udziału spółki zależnej od DGA - Life Fund Sp. z o.o. w tej spółce z 23% do 14,9%.
2. W dniu 28 lutego 2014 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki AllCards Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy spółki z kwoty 350 tys. PLN do kwoty 910 tys. PLN to jest o kwotę 560 tys. PLN poprzez utworzenie nowych 800 udziałów o wartości nominalnej 700 PLN każdy. Całość nowo wyemitowanych udziałów objęta została przez spółkę DGA S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 560 tys. PLN. W tym samym dniu dokonano również zmiany nazwy spółki z AllCards Sp. z o.o. na Audiobook.pl Sp. z o.o.
3. W dniu 1 kwietnia 2014 roku spółka Ateria Sp. z o.o. sprzedała spółce Life Fund Sp. z o.o. wszystkie posiadane udziały spółki Alekiedy.pl o łącznej wartości nominalnej 387.600 PLN za cenę 10.000 PLN.
4. Spełniły się wszystkie warunki umowy sprzedaży udziałów spółki PBS Sp. z o.o. z dnia 27 sierpnia 2013 roku. W dniu 27 sierpnia 2013 roku DGA S.A. podpisała umowę sprzedaży 200 udziałów spółki PBS Sp. z o.o. za łączną cenę 600 tys. PLN. Udziały zostały nabyte przez PBS Sp. z o.o. w celu ich umorzenia i opłacone miały być z czystego zysku. Zgodnie z umową sprzedaży własność udziałów przechodzi na kupującego w momencie zapłaty, nie później niż do 30 czerwca 2014 roku po zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników PBS Sp. z o.o. sprawozdania finansowego za rok 2013. Ostatni z warunków zrealizował się dnia 12 czerwca 2014 roku.
5. W dniu 13 czerwca 2014 roku Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki InClick Sp. z o.o. z kwoty 600 tys. PLN o kwotę 288 tys. PLN poprzez utworzenie 288 nowych udziałów. Spółka Life Fund objęła 107 nowo utworzonych udziałów w zamian za wkład pieniężny 107 tys. PLN.
6. W dniu 26 czerwca 2014 roku Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podwyższono kapitał spółki DGA Centrum Sanacji Firm o kwotę 50 tys. PLN poprzed emisję nowych 50 tys. sztuk akcji serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda. Całość nowej emisji objęła spółka DGA S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 50 tys. PLN.
7. W dniu 29 września 2014 roku spółka InClick Sp. z o.o. objęła 1.776 nowo wyemitowanych udziałów w Spółce InClick Polska sp. z o.o. o wartości nominalnej 88.800 PLN w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki InClick Sp. z o.o.
8. W dniu 6 października 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o., na którym podjęta została uchwała w sprawie połączenia poprzez przejęcie spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. przez Life Fund Sp. z o.o. oraz odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DGA HCM Sp. z o.o., na którym podjęta została uchwała w sprawie połączenia poprzez przejęcie spółki DGA HCM Sp. z o.o. przez Life Fund Sp. z o.o. Zarząd Life Fund Sp. z o.o. podjął uchwałę w sprawie połączenia poprzez przejęcie spółki DGA HCM Sp. z o.o. oraz Alekiedy.pl Sp. z o.o. przez Life Fund Sp. z o.o. Ww. zdarzenia są konsekwencją uzgodnionego Planu Połączenia z dnia 29 sierpnia 2014 r. Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. oraz Spółki DGA HCM Sp. z o.o. na Spółkę Life Fund Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że:
 - a) jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej DGA HCM Sp. z o.o. uprawnionym do wszystkich 2.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł, reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Spółki DGA HCM Sp. z o.o., jest Spółka Life Fund Sp. z o.o., oraz
 - b) jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej Alekiedy.pl Sp. z o.o. uprawnionym do wszystkich 3.876 udziałów o łącznej wartości nominalnej 387.600 zł, reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o., jest Spółka Life Fund Sp. z o.o.,połączenie zostanie dokonane w sposób uproszczony, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h. oraz art. 516 § 6 k.s.h. w zw. z art. 516 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Life Fund Sp. z o.o. a w konsekwencji – bez wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki DGA HCM Sp. z o.o. oraz Spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. na udziały w kapitale zakładowym Spółki Life Fund Sp. z o.o.
W dniu 2 lutego 2015 roku połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym na podstawie postanowienie Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, to jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

W prezentowanym okresie dokonano odstępstwa od zastosowania ww. wymogu w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Odstępstwa dokonano na podstawie MSR 1 pkt. 17. Odstępstwo dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) w zakresie MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Szczegółowy opisano na stronie 30 niniejszego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych (PLN).

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

5. OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 2014 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2014:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów zostały przeanalizowane przez Spółkę, w szczególności nowe definicje kontroli, władzy, związku między władzą i wynikami finansowymi, definicja jednostki inwestycyjnej. Nowe regulacje nie wpłynęły na skład Grupy Kapitałowej i zakres podmiotów objętych konsolidacją, stosowaną politykę rachunkowości, ani w szczególności na procedury konsolidacyjne.

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

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

Kwota korekty błędu odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 błędów w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysków zatrzymanych z lat ubiegłych.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Grupa Kapitałowa identyfikuje takie zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz
- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i nie wymagające dokonania korekt).

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

- prace rozwojowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

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

- a) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży
- d) 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.
- e) można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia. Niezakończone prace rozwojowe wycenia się w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

Wycena po początkowym ujęciu

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

Amortyzacja

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

- prace rozwojowe: od 2 do 3 lat,
- oprogramowanie komputerowe: od 2 do 5 lat,
- patenty i licencje: od 2 do 5 lat.

Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości

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

WARTOŚĆ FIRMY

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

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym 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 kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadzień 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 okazjnym nabyciu.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej nadziei 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 rozwiązyany.

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

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

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

Aktualizacja z tytułu utraty wartości

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

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego zaliczane są do majątku Grupy i 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 z Europejskiego Funduszu Społecznego, 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

przedsięwzięcie 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 płatnościami 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:

Aktywa finansowe	Wycena
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:

- a) 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,
- b) 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,
- c) jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest równa lub wyższa niż 100 tys. PLN – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
 - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,
 - jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku i ryzyko istotnego błędu wyceny – w cenie nabycia.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

ZAPASY

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują towary. W 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 stanowią 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 z Europejskiego Funduszu Społecznego, 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 ODROZONEGO 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 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 ustalone 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

DOTACJE RZĄDOWE

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

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

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

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

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

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

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

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

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

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Grupa Kapitałowa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział operacyjny, rozumiany jako

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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.

NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ 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 [dzień publikacji sprawozdania finansowego] nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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),

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (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 (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 (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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

Według szacunków jednostki, 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.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa 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:

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 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 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),

Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

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

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Grupa dokonuje klasyfikacji 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 dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW. Spółki „wsparcia” są to spółki, których celem jest wspieranie procesów biznesowych i inwestycyjnych dotyczących projektów/spółek z pierwszej kategorii (spółek „inwestycyjnych”). Inwestycje kapitałowe w spółki tej kategorii mają charakter długoterminowy. Spółki „wsparcia” mają za zadanie dostarczać wartości dodanej dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 odprawy emerytalne w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wycenienia 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.

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW.
 - spółki „wsparcia” są to spółki, których celem jest wspieranie procesów biznesowych i inwestycyjnych dotyczących projektów/spółek z pierwszej kategorii (spółek „inwestycyjnych”). Inwestycje kapitałowe w spółki tej kategorii mają charakter długoterminowy. Spółki „wsparcia” mają za zadanie dostarczać wartości dodanej dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.
- 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,
 - 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” wyceniano 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

1. Spółki wsparcia	Metoda konsolidacji
Life Fund Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	metoda pełna
DGA HCM Sp. z o.o.	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
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K. w likwidacji	metoda praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	metoda praw własności
2. Spółki inwestycyjne*	
Ateria Sp. z o.o.	metoda pełna
Audiobook.pl Sp. z o.o. (dawniej: AllCards Sp. z o.o.)	metoda pełna
Alekiedy.pl 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 Sp. z o.o.	nie podlega
InClick Polska Sp. z o.o.	nie podlega
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	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", „Doradztwo Personalne” i „Portale internetowe”. Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

Segment - "Projekty Europejskie"

Obejmuje następujące produkty:

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

Segment - "Konsulting Zarządczy i Finansowy"

Obejmuje następujące produkty:

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.

Segment – „Doradztwo personalne”

Obejmuje świadczenie usług w następujących obszarach:

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

Segment – „Portale internetowe”

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

- sprzedaży poprzez portal internetowy voucherów w systemie zakupów grupowych,
- udzielania pomocy w sytuacjach utraty karty płatniczej, dokumentów, telefonu, samochodu,
- sprzedaż audiobooków.

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 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i koszty

01.01.2014 - 31.12.2014

	Działalność kontynuowana						Wyłączenia	Razem
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 390	872	223	1 923	620	10 028	0	10 028
Sprzedaż między segmentami	0	0	68	255	353	676	-676	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	6 390	872	291	2 178	973	10 704	-676	10 028
Koszty sprzedaży								
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-6 154	-579	-430	-1 592	-942	-9 697	0	-9 697
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	-122	0	-122	122	0
Wynik na sprzedaży brutto								
Wynik segment	236	293	-139	464	31	885	-554	331
Nie przyporządkowane koszty						-2 881	542	-2 339
Wynik na sprzedaży						-1 996	-12	-2 008
Pozostałe przychody operacyjne						936	-22	914
Pozostałe koszty operacyjne						-558	-453	-1 011
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						298	0	298
Pozostałe przychody finansowe						843	-70	773
Pozostałe koszty finansowe						-5 939	3 491	-2 448
Zysk/Strata brutto						-6 416	2 934	-3 482
Podatek bieżący						0	0	0
Podatek odroczony						0	0	0
Zysk/Strata netto						-6 416	2 934	-3 482

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody i koszty

01.01.2013 - 31.12.2013

	Działalność kontynuowana							Razem
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 922	1 386	979	2 705	1 103	14 095	0	14 095
Sprzedaż między segmentami	0	129	77	0	553	759	-759	0
Przychody ze sprzedaży łącznie	7 922	1 515	1 056	2 705	1 656	14 854	-759	14 095
Koszty sprzedaży	-6 518	-1 133	-1 088	-2 125	-1 510	-12 374	510	-11 864
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-6 518	-1 133	-940	-2 125	-1 148	-11 864	0	-11 864
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	-148	0	-362	-510	510	0
Wynik na sprzedaży brutto								
Wynik segmentu	1 404	382	-32	580	146	2 480	-249	2 231
Nie przyporządkowane koszty						-3 262	189	-3 073
Wynik na sprzedaży						-782	-60	-842
Pozostałe przychody operacyjne						3 383	0	3 383
Pozostałe koszty operacyjne						-2 560	0	-2 560
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						-212	0	-212
Pozostałe przychody finansowe						793	-36	757
Pozostałe koszty finansowe						-5 687	36	-5 651
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych						300	0	300
Zysk/Strata brutto						-4 765	-60	-4 825
Podatek bieżący						-44	0	-44
Podatek odroczony						167	0	167
Zysk/Strata netto						-4 642	-60	-4 702

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne

99,9% przychodów Spółki zostały osiągnięte 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

Na 31 grudnia 2014 roku Grupa DGA zidentyfikowała dwóch klientów zewnętrznych, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu - 21,2% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów "Budujemy kwalifikacje w Wielkopolsce. Kursy dla pracowników sektora MSP z branży budowlanej", "Wybierz drogę dla swojej firmy! Kursy na kierowców zawodowych dla sektora MMSP" i "Uczymy Wielkich Jutra. Program zajęć dodatkowych dla gimnazjów"),

- Urząd Marszałkowski w Łodzi - 12,8% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów "W kierunku nowego zatrudnienia - program outplacement w województwie łódzkim", "Szkoła przedsiębiorczości i kompetencji kluczowych II" i "Nauka - Praktyka - Sukces").

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

10. PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Programy szkoleniowe	6 600	8 886
Konsulting zarządczy i finansowy	872	1 386
Doradztwo personalne	0	15
Pośrednictwo w sprzedaży usług	1 117	1 778
Inne	509	969
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	<u>930</u>	<u>1 061</u>
	10 028	14 095
Pozostałe przychody operacyjne	914	3 383
Przychody finansowe	<u>773</u>	<u>757</u>
	1 687	4 140
Razem	<u>11 715</u>	<u>18 235</u>
w tym usługi finansowane ze środków UE	4 998	6 095

11. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	609	526
Zużycie materiałów i energii	254	385
Usługi obce	7 540	8 992
Podatki i opłaty	56	224
Koszty pracownicze	2 458	3 096
Inne koszty rodzajowe, w tym:	466	569
Ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	10	11
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	348	454
Koszty delegacji pracowniczych	94	91
Inne	0	0
Składki członkowskie	14	13
Razem koszty rodzajowe	<u>11 383</u>	<u>13 792</u>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	0	0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-226	-594
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 113	-2 479
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	<u>9 044</u>	<u>10 719</u>
Wartość sprzedanych towarów	<u>653</u>	<u>1 145</u>
Razem koszt własny sprzedaży	<u>9 697</u>	<u>11 864</u>

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

12. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca*	5	8
Pracownicy	20	19
Razem	26	30
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na kontraktach menedżerskich	3	4
Razem zatrudnieni	29	34
Umowy zlecenia/o dzieło	114	105

*Kadra zarządzająca jednostki dominującej oraz zarządy jednostek zależnych.

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	1 972	2 587
Składki na ubezpieczenie społeczne	275	322
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	125	87
Inne świadczenia pracownicze	7	11
Razem	2 379	3 007
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na podstawie kontraktów menedżerskich	79	89
Razem koszty zatrudnienia	2 458	3 096

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

13. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	58	3 007
Dotacje	192	119
Spisane zobowiązania	0	35
Uzyskane odszkodowanie	0	64
Zwrot kosztów sądowych	13	50
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	435	80
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	2
- przychody ze sprzedaży majątku	12	8
- koszty sprzedaży majątku	-8	-6
Korekty lat poprzednich	0	2
Przychody refakturowane	171	5
Pozostałe	41	19
Razem	914	3 383

14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	629	142
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	0	72
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	18	0
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych i/lub wartości niematerialnych i prawnych	45	0
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do zbycia	22	
Odpis aktualizujący należności	11	1 620
Spisane należności	83	17
Wartość netto zlikwidowanego majątku	0	183
Darowizny	5	8
Opłaty sądowe i egzekucyjne	6	95
Koszty spraw sądowych	0	120
Utworzone rezerwy - kary i odszkodowania	0	200
Zapłacone i naliczone kary	5	89
Koszty refakturowane	159	5
Koszt zaniechanych inwestycji	288	0
Pokrycie odpisem aktualizującym rozliczenia międzyokresowe kosztów	-280	0
Pozostałe	20	9
Razem	1 011	2 560

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

15. DOTACJE RZĄDOWE

	2014	2013
Na 1 stycznia	207	326
Otrzymane w trakcie roku	95	0
Ujęte w przychodach bieżącego okresu (wartość ujemna)	-192	-119
Pokrycie wartości netto środków trwałych przeznaczonych do likwidacji	-88	0
Na 31 grudnia	22	207
w tym		
do 1 roku	7	119
powyżej 1 roku	15	88

16. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	132	100
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	97	463
Przychody z pozostałych odsetek	5	0
Dywidendy	21	35
Wynik ze zbycia inwestycji	483	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	990	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	-5 046	0
- pokrycie odpisem aktualizującym	210	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych udziałów i akcji	4 332	0
- wartość prowizji	-3	0
Przychody z tytułu odzyskania zakupionej wierzytelności	0	30
Przychody z prowizji od udzielonych pożyczek	0	84
Rozwiązanie rezerwy na koszty odszkodowania	35	45
Dodatnie różnice kursowe	1	2
Razem	774	759
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-1	-2
Razem	773	757

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

17. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Odsetki budżetowe	5	6
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	1	3 295
Ujemne różnice kursowe	3	4
Strata ze zbycia inwestycji, z tego:	4	291
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	-391	-215
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	395	506
Wycena aktywów finansowych, z tego:	2 415	1 936
- wzrost wartości akcji notowanych	0	-2 702
- spadek wartości akcji i udziałów	2 415	4 638
Odpis aktualizujący pozostałe należności	15	0
Rozliczenie ceny zakupu wierzytelności	0	30
Koszty zabezpieczenia pożyczki	0	82
Pozostałe	6	9
Razem	2 449	5 653
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-1	-2
Razem	2 448	5 651

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

18. ZYSK ZE SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży udziałów, z tego:	0	47
<i>Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>47</i>
Cena nabycia udziałów, z tego:	0	-40
<i>Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>-40</i>
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej ujęty w sprawozdaniu jednostkowym Jednostki Dominującej	0	7
Zaprzestanie konsolidacji - wyłączenia, z tego:	0	-23
<i>kapitał większości na dzień utraty kontroli Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>-63</i>
<i>cena nabycia udziałów spółki Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>40</i>
Zysk ze sprzedaży jednostki zależnej ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym	0	-16
Przychody ze sprzedaży udziałów w spółkach stowarzyszonych, z tego:	0	1 159
<i>Figures Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>1 159</i>
Cena nabycia udziałów w spółkach stowarzyszonych, z tego:	0	-920
<i>Figures Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.</i>	<i>0</i>	<i>-920</i>
Zysk ze sprzedaży jednostki stowarzyszonej ujęty w sprawozdaniu jednostkowym Jednostki Dominującej	0	239
Zaprzestanie konsolidacji - wyłączenia, z tego:	0	77
<i>Straty ujętę metodą praw własności</i>	<i>0</i>	<i>77</i>
Zysk ze sprzedaży jednostki stowarzyszonej ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym	0	316
Razem zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych ujęty w sprawozdaniu jednostkowym Jednostki Dominującej	0	246
Razem wyłączenia związane z zaprzestaniem konsolidacji	0	54
Razem zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych ujęty w sprawozdaniu skonsolidowanym	0	300

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19. PODATEK DOCHODOWY

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	-44
Razem podatek bieżący	0	-44
Podatek odroczony	0	167
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	0	123

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z pełnego dochodu z dochodem/stratą podatkową:

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-3 482	-4 825
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-3 482	-4 825
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	-662	-917
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-1 492	-2 106
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	10	198
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	1 160	3 017
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-139	-304
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-12	0
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	1 135	112
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jednostki dominującej	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jednostek zależnych	0	0
Podatek dochodowy od otrzymanych dywidend wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	0	-44
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	-44
Podatek odroczony	0	167
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	123
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	0,00%	-2,55%
Bieżące należności i zobowiązania podatkowe	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Bieżące aktywo podatkowe		
Należny zwrot podatku	27	5
Razem	27	5
Bieżące zobowiązanie podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0
Razem	0	0

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

20. 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.

Wyliczenie zysku/straty na jedną akcję i rozwodnionej zysku/straty przypadającej na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-3 477	-4 642
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-3 477	-4 642
Liczba akcji		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 130	9 042
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Opcje na akcje	0	0
Uprzywilejowane akcje zamienne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	1 130	9 042
Działalność kontynuowana		
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	-3,08	-0,51
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-3,08	-0,51

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

W wyniku zarejestrowania zmiany w Statucie DGA S.A. całkowita liczba akcji spółki dominującej DGA S.A. uległa obniżeniu z 9.042.232 akcji do 1.130.279 akcji przy jednoczesnym podniesieniu wartości nominalnej jednej akcji z 1 PLN do 8 PLN. W wyniku tej zmiany wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i wynosi 9.042.232 zł, co przekłada się na 1.130.279 głosów, w tym:

- 1.020.279 akcji zwykłych na okaziciela serii A, na które przypada 1.020.279 głosów,
- 110.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E o numerach od 1 do 110.000, na które przypada 110.000 głosów.

Dzień wymiany określony został na 11 września 2014 roku.

Ponieważ zmiana ilości akcji związana jest tylko i wyłącznie z opracją scalenia akcji a nie z emisją lub umorzeniem akcji średnioważona liczba akcji ustalona została jako ilość akcji po scaleniu.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

21. PODATEK ODROZCZONY

Stawka podatku 19%

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2013- 31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Rezerwy na koszty	617	751	-134	534
Rezerwa na urlopy	4	5	-1	-5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	9	7	2	0
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	1	2	-1	-34
Odpis aktualizujący należności handlowe	269	314	-45	-444
Odpis aktualizujący wartość zapasów	4	0	4	0
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe kosztów	14	53	-39	53
Odpis aktualizujący odsetki od nabytej wierzytelności	34	14	20	14
Przychody rozłożone w czasie	0	1	-1	-2
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych	3	3	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	10	20	-10	11
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu dostaw i usług	5	33	-28	33
Strata podatkowa	1 290	395	895	239
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	142	507	-365	302
Odpis na trwałą utratę aktywów	649	100	549	3
Naliczone odsetki od pożyczki	7	3	4	2
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 080	-1 218	-862	-372
Zaokrąglenia	1	-1	2	0
Razem	979	989		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	9	6	-3	15
Naliczone a nie otrzymane odsetki od zakupionej wierzytelności	34	0	-34	0
Amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	27	77	50	-18
Skorygowane przychody ze sprzedaży	0	0	0	0
Wycena bilansowa środków pieniężnych	3	1	-2	0
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	0	0	0	0
Różnica między wratością księgową a podatkową nabytych udziałów	163	163	0	-163
Zaokrąglenia	0	1	1	-1
Razem	236	248		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego			2	167
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej			Wpływ na wynik	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	979	989	-10	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	236	248	12	
			-2	
			Wpływ na całkowity dochód	0

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Straty podatkowe

	Kwota PLN	Rok wygaśnięcia
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2010	710	2015
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2012	8	2017
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2013	632	2018
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2014	5 443	2019
Razem	6 793	
Kwota ujętego aktywa z tytułu podatku odroczonego od nieodliczonych strat (19%)	1 290	

W związku z niepewnością co do wykorzystania aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęto odpis aktualizujący w kwocie 2 080 tys. PLN. Na podstawie estymacji dochodu podatkowego Grupa oszacowała, że w kolejnych latach osiągnie dochód podatkowy w wysokości pozwalającej na wykorzystanie aktywa w wysokości 979 tys. PLN. Na pozostałą część w związku z istniejącymi niepewnościami Grupa utworzyła odpis aktualizujący.

22. DYWIDENDY

W roku 2014 oraz 2013 Grupa nie wypłacała dywidendy.

23. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2013	901	1 644	542	0	3 087
Zwiększenia	11	0	0	0	11
Wytworzone wewnętrznie	11	0	0	0	11
Zmniejszenia	0	-1 070	-186	0	-1 256
Zbycie majątku	0	0	-146	0	-146
Likwidacja majątku	0	-1 070	-40	0	-1 110
Zaokrąglenia	0	0	1	0	1
Na dzień 31 grudnia 2013	912	574	357	0	1 843
Na dzień 1 stycznia 2014	912	574	357	0	1 843
Zwiększenia	542	3	0	0	545
Zakup bezpośredni	0	3	0	0	3
Wytworzone wewnętrznie	542	0	0	0	542
Zmniejszenia	-601	0	0	0	-601
Aktywa przeznaczone do zbycia	-601	0	0	0	-601
Na dzień 31 grudnia 2014	853	577	357	0	1 787

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (c.d.)

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2013	-331	-1 386	-138	0	-1 855
Zwiększenia	-181	-100	-79	0	-360
Amortyzacja za rok	-181	-100	-79	0	-360
Zmniejszenia	0	1 069	46	0	1 115
Zbycie majątku	0	0	24	0	24
Likwidacja majątku	0	1 069	22	0	1 091
Na dzień 31 grudnia 2013	-512	-417	-171	0	-1 100
Na dzień 1 stycznia 2014	-512	-417	-171	0	-1 100
Zwiększenia	-300	-145	-70	0	-515
Amortyzacja za rok	-300	-100	-70	0	-470
Odpis aktualizujący	0	-45	0	0	-45
Zmniejszenia	511	0	0	0	511
Aktywa przeznaczone do zbycia	511	0	0	0	511
Na dzień 31 grudnia 2014	-301	-562	-241	0	-1 104

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 31 grudnia 2013	400	157	186	0	743
Na dzień 31 grudnia 2014	552	15	116	0	683

Koszty prac badawczych i rozwojowych

	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2013- 31.12.2013
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-300	-181

Grupa nie posiada wartości niematerialnych i prawnych użytkowanych na podstawie umów leasingu. Jednostka nie ma ograniczonego tytułu własności, a żadne wartości niematerialne i prawne nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

24. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Na dzień 1 stycznia 2013	2 837	1 802	0	617	4	5 260
Zwiększenia	0	8	0	24	-4	28
Zakup bezpośredni	0	2	0	24	0	26
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	4	0	0	-4	0
Inne	0	2	0	0	0	2
Zmniejszenia	-1 005	-1 168	0	-126	0	-2 299
Zbycie majątku	0	-9	0	-18	0	-27
Likwidacja majątku	-1 005	-1 159	0	-108	0	-2 272
Na dzień 31 grudnia 2013	1 832	642	0	515	0	2 989
Na dzień 1 stycznia 2014	1 832	642	0	515	0	2 989
Zwiększenia	0	91	0	18	0	109
Zakup bezpośredni	0	91	0	18	0	109
Zmniejszenia	0	-162	0	-72	0	-234
Zbycie majątku	0	-12	0	0	0	-12
Likwidacja majątku	0	-2	0	-72	0	-74
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	-148	0	0	0	-148
Na dzień 31 grudnia 2014	1 832	571	0	461	0	2 864
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
Na dzień 1 stycznia 2013	-934	-1 621	0	-602	0	-3 156
Zwiększenia	-81	-77	0	-10	0	-168
Amortyzacja za rok	-81	-75	0	-10	0	-166
Inne	0	-2	0	0	0	-2
Zmniejszenia	876	1 129	0	125	0	2 130
Zbycie majątku	0	4	0	18	0	22
Likwidacja majątku	876	1 125	0	107	0	2 108
Inne	0	0	0	-2	0	-2
Na dzień 31 grudnia 2013	-139	-569	0	-489	0	-1 196
Na dzień 1 stycznia 2014	-139	-569	0	-489	0	-1 196
Zwiększenia	-23	-90	0	-25	0	-138
Amortyzacja za rok	-23	-91	0	-25	0	-139
Inne	0	1	0	0	0	1
Zmniejszenia	0	131	0	72	0	203
Zbycie majątku	0	4	0	0	0	4
Likwidacja majątku	0	0	0	72	0	72
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	127	0	0	0	127
Na dzień 31 grudnia 2014	-162	-528	0	-442	0	-1 131
WARTOŚĆ NETTO						
Na dzień 31 grudnia 2013	1 693	73	0	26	0	1 793
Na dzień 31 grudnia 2014	1 670	43	0	19	0	1 733

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu. Jednostka nie ma ograniczonego tytułu własności, a żadne rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

25. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Nazwa Spółki	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Metoda konsolidacji
		tys. PLN	%	
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	540	74,0	praw własności
Kancelaria Prawna Sroka & Wspólnicy Spółka Komandytowa w likwidacji	Poznań	66	49,0	praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	22	33,9	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,0	praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	Poznań	30	30,0	praw własności
Razem		662		
Odpis aktualizujący wartość udziałów		-66		
w tym przypadający na bieżący okres		0		
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		596		

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa

	2014	2013
Na 1 stycznia	489	1 639
Odpis aktualizujący wartość wkładu	0	-66
Wynik jednostek	298	-212
Sprzedaż jednostki współzależnej (FIGURES)	0	-843
Przekwalifikowanie na jednostkę zależną	0	-29
Na 31 grudnia	787	489

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Aktywa razem	3 431	2 065
Zobowiązania razem	1 859	1 302
Aktywa netto	1 572	763
Udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współzależnych	597	299

	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ogółem	7 115	5 597
Zysk ogółem za okres obrotowy	809	-210
Udział Grupy w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych i współzależnych	298	-212

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

26. 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
Udział bezpośredni DGA S.A.					
Life Fund Sp. z o.o.	Poznań	2 028	100,00	100,0	Pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	Poznań	74	49,33	50,7	Pełna
Ateria Sp. z o.o.	Poznań	3 772	100,00	100,0	Pełna
Audiobook.pl Sp. z o.o.	Poznań	560	61,54%	61,5	Pełna
Udział pośredni przez spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o.					
DGA HCM Sp. z o.o.	Poznań	326	100,00	100,00	Pełna
Audiobook.pl Sp. z o.o.	Poznań	260	38,46	38,46	Pełna
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	Poznań	209	100,00	100,00	Pełna
Razem		7 229			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		-4 024			
w tym przypadający na bieżący okres		-3 427			
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		3 205			

W bieżącym okresie w wyniku przeprowadzenia testów na utratę wartości dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów w Life Fund Sp. z o.o. w kwocie 477 tys. PLN, wartość udziałów w DGA HCM Sp. z o.o. w kwocie 255 tys. PLN, wartość udziałów Alekiedy.pl Sp. z o.o. w kwocie 10 tys. PLN, wartość udziałów w Ateria Sp. z o.o. w kwocie 2 095 tys. PLN, oraz Audiobook.pl Sp. z o.o. w kwocie 590 tys. PLN.

27. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ BRUTTO NA DZIEŃ 01.01.2014	1 278
WARTOŚĆ BRUTTO NA DZIEŃ 31.12.2014	1 278
WARTOŚĆ BRUTTO NA DZIEŃ 01.01.2013	1 278
WARTOŚĆ BRUTTO NA DZIEŃ 31.12.2013	1 278
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI NA DZIEŃ 01.01.2014	-649
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-629
DGA HCM Sp. z o.o.	-61
Ateria Sp. z o.o.	-360
Audiobook Sp. z o.o.	-208
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2014	-1 278
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI NA DZIEŃ 01.01.2013	-507
Utrata wartości rozpoznana w ciągu roku	-142
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	-142
SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2013	-649
WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2014	0
WARTOŚĆ NETTO NA DZIEŃ 31.12.2013	629

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

28. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	2014	2013
Na 1 stycznia brutto	7 354	9 426
Zwiększenia	5 455	2 984
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup)	0	282
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	894	0
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	4 542	2 702
<i>Akcje notowane</i>	<i>0</i>	<i>2 702</i>
<i>Odwrócenie wyceny dot. sprzedanych akcji</i>	<i>4 542</i>	<i>0</i>
Przekwalifikowanie (utrata kontroli w jednostce zależnej)	20	0
Zaokrąglenia	-1	0
Zmniejszenia	-7 855	-5 056
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (sprzedaż)	-500	0
Akcje zwykłe - notowane (sprzedaż)	-4 940	-465
Akcje zwykłe - notowane (wycena)	0	-4 571
Zwrot dopłaty do kapitału	0	-20
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	-2 415	0
<i>Akcje notowane - zmniejszenie</i>	<i>-2 415</i>	<i>0</i>
Na 31 grudnia brutto	4 954	7 354
w tym		
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	4 954	7 354
Akcje zwykłe - notowane	1 927	3 953
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	3 027	3 401

29. ZAPASY

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Towary (według ceny nabycia)	105	137
Wyroby gotowe (według wartości netto możliwej do uzyskania)	0	9
Razem po niższej z dwóch wartości: koszcie historycznym lub wartości netto możliwej do uzyskania:	105	146
Odpis aktualizujący zapasy	-18	0
w tym przypadający na bieżący okres	-18	0

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

30. UDZIELONE POŻYCZKI

	2014	2013
Na 1 stycznia	1 004	3 155
Zwiększenia	1 334	2 203
udzielone pożyczki	1 240	1 740
naliczone odsetki	94	463
Zmniejszenia	-785	-4 354
spłata pożyczki	-705	-869
spłata odsetek	-80	-159
odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	0	-3 295
przekwalifikowanie spółki zależnej na niepowiązaną	0	-31
Na 31 grudnia	1 553	1 004
w tym		
część długoterminowa	686	432
w tym kapitał	686	432
w tym odsetki	0	0
część krótkoterminowa	867	572
w tym kapitał	844	563
w tym odsetki	23	9

UDZIELONE POŻYCZKI

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	DGA S.A.	93	0	93	WIBOR 3M + marża	2015-05-19
DGA Audyty Sp. z o.o.	DGA S.A.	130	2	132	WIBOR 3M + marża	2015-06-30
Blue energy Sp. z o.o.	DGA S.A.	350	3	353	WIBOR 3M + marża	2015-03-31
Inclick Polska Sp. z o.o.	DGA S.A.	75	0	75	WIBOR 3M + marża	2015-12-31
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	Life Fund Sp. z o.o.	495	12	507	stałe	nieokreślony
Pozostałe udzielone pożyczki - jednostki niepowiązane	DGA S.A.	387	6	393	WIBOR 3M + marża	2021-01-10
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	Ateria (cesja z DGA S.A.)	2 900	395	3 295		2013-12-31
Odpis aktualizujący wartość pożyczki od R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	Ateria (cesja z DGA S.A.)	-2 900	-395	-3 295*		
Razem 31 grudnia 2014		1 530	23	1 553		

*W związku z ogłoszeniem w roku 2013 upadłości układowej przez R&C Union S.A. wierzytelności zgłoszone zostały do masy upadłościowej. Grupa dokonała w tamtym okresie odpisu aktualizującego 100% wartości tej wierzytelności.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)

UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM KONSOLIDOWANYM METODĄ PEŁNĄ

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Ateria Sp. z o.o.	Life Fund Sp. z o.o.	300	8	308	WIBOR 3M + marża	2015-12-31
Ateria Sp. z o.o.	DGA S.A.	700	21	721	WIBOR 3M + marża	2015-12-31
Ateria Sp. z o.o.	DGA S.A.	300	6	306	WIBOR 3M + marża	2017-06-30
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	DGA S.A.	70	10	80	WIBOR 3M + marża	2015-06-30
Odpis aktualizujący wartość pożyczki dla Alekiedy.pl Sp. z o.o.	DGA S.A.	-70	-10	-80*		
Razem 31 grudnia 2014		1 300	35	1 335		

*Jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pożyczki udzielonej Alekiedy.pl Sp. z o.o. Odpis aktualizujący obejmuje kapitał o wartości 70 tys. PLN oraz naliczone odsetki o wartości 10 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (HANDLOWE) I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	205	107
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	30	405
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	15	33
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	28	115
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	72	178
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	37	87
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	2	101
Należności nieściągalne i wątpliwe	22	224
Należności sporne i dochodzone na drodze sądowej	1 243	1 265
Razem należności handlowe brutto	1 654	2 515
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe oraz sporne	-1 276	-1 489
Należności handlowe z usług wykonanych w danym okresie a zafakturowanych w następnych	2	0
Razem należności handlowe netto	380	1 026
Należności handlowe związane z realizacją projektów finansowanych z UE	1 506	3 895
Razem należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	1 506	3 895
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	243	70
Należności dochodzone na drodze sądowej	9	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	32	1 084
Rozliczenie z tytułu otrzymanych środków z Europejskiego Funduszu Społecznego	0	21
Rozrachunki z pracownikami	0	657
Zaliczki na dostawy	401	133
Inne rozrachunki z pracownikami	2	0
Należności z tytułu sprzedaży udziałów	60	92
Należności z tytułu poręczeń	0	45
Pozostałe należności, w tym:	106	268
<i>Należności z tytułu wadium i kaucji</i>	<i>0</i>	<i>235</i>
<i>Należności z tytułu wyceny usług niezakończonych</i>	<i>39</i>	<i>1</i>
<i>Należności z tytułu zmniejszenia wkładów w spółce komandytowej (Sroka&Wspólnicy)</i>	<i>0</i>	<i>24</i>
<i>Należności z tytułu poręczeń</i>	<i>60</i>	<i>0</i>
<i>Pozostałe rozrachunki z pracownikami</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>Inne</i>	<i>7</i>	<i>7</i>
Razem pozostałe należności brutto	853	2 390
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-69	-369
Razem pozostałe należności netto	784	2 021
w tym:		
krótkoterminowe	784	5 916
Razem należności brutto	4 015	8 800
Razem odpis aktualizujący należności	-1 345	-1 858
Razem należności netto	2 670	6 942

Grupa uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31.A. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący należności inne	Razem
1 stycznia 2013	3 969	20	3 989
Zwiększenia	1 271	349	1 620
utworzenie odpisów aktualizujących	1 271	349	1 620
Zmniejszenia	-3 751	0	-3 751
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-744	0	-744
odpisy zawiązane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku (zapłata należności)	-3 007	0	-3 007
31 grudnia 2013	1 489	369	1 858
1 stycznia 2014	1 489	369	1 858
Zwiększenia	11	15	26
utworzenie odpisów aktualizujących	11	15	26
Zmniejszenia	-227	-315	-542
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-188	-291	-479
kwoty spisane jako nieściągalne	-5	0	-5
rozwiązanie odpisów aktualizujących	-34	-24	-58
zaokąlenia	3	0	3
31 grudnia 2014	1 276	69	1 345

32. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	4 348	2 304
Lokaty krótkoterminowe	4 074	5 622
Razem	8 422	7 926

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgową tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	4 348	2 304
Lokaty krótkoterminowe	4 074	5 622
	8 422	7 926
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Razem	8 422	7 926

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

33. KAPITAŁ AKCYJNY

	2014 liczba akcji w sztukach	2013 liczba akcji w sztukach
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		
Akcje zwykłe	1 130 279	9 042 232
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
Na 1 stycznia	9 042 232	9 042 232
Scalenie akcji według wartości nominalnej za jedną akcję	8	1
Na 31 grudnia	1 130 279	9 042 232
	2014	2013
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	9 042	9 042

W wyniku zarejestrowania zmiany w Statucie DGA S.A. całkowita liczba akcji spółki DGA S.A. uległa obniżeniu z 9.042.232 akcji do 1.130.279 akcji przy jednoczesnym podniesieniu wartości nominalnej jednej akcji z 1 PLN do 8 PLN. W wyniku tej zmiany wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i wynosi 9.042.232 PLN, co przekłada się na 1.130.279 głosów, w tym:

- 1.020.279 akcji zwykłych na okaziciela serii A, na które przypada 1.020.279 głosów,
- 110.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E o numerach od 1 do 110.000, na które przypada 110.000 głosów.

Dzień wymiany określony został na 11 września 2014 roku.

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 31.12.2014 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.*	57 179	57 179	5,06%	5,06%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	-	-	-	-
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	623 439	623 439	55,15%	55,15%
- w tym akcje uprzywilejowane:	-	-	-	-

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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

34. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALEJ

	2014	2013
Na 1 stycznia	13 319	15 935
Pokrycie straty	-3 743	-2 616
Na 31 grudnia	9 576	13 319

35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

	2014	2013
Na 1 stycznia	34	34
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Sprzedaż majątku objętego wcześniej aktualizacją wyceny	0	0
Na 31 grudnia	34	34
W tym podatek odroczony	0	8

36. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

Uchwałą, z dnia 27 kwietnia 2012 roku, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki DGA S.A. postanowiło część zysku jednostki dominującej DGA S.A. w kwocie 1 mln PLN przeznaczyć na zasilenie kapitału rezerwowego jako środki na nabycie akcji własnych.

37. AKCJE WŁASNE

W prezentowanym okresie Grupa Kapitałowa DGA S.A. dokonała zakupu akcji własnych w wysokości 306 tys. PLN. Łączna wartość akcji własnych na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 446 tys. PLN.

38. ZYSKI ZATRZYMANE

	2014	2013
Na 1 stycznia	-4 532	-2 512
Pełen dochód netto	-3 477	-4 642
Korekta błędów lat ubiegłych	-4	-16
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	3 743	2 616
Pierwsza konsolidacja (Life Fund)	0	21
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-24	0
Zaokrąglenia	0	1
Na 31 grudnia	-4 294	-4 532

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

39. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Tytuł korekty	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Zmiana wyniku finansowego jednostki zależnej po dacie publikacji sprawozdania skonsolidowanego	-5	0
Rozpoznanie przychodu z tytułu voucherów konkursowych	0	-16
	-5	-16
w tym:		
przypadające na jednostkę dominującą	-4	-16
przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	-1	0

40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego.

41. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Do 1 miesiąca	343	219
Od 1 do 3 miesięcy	11	169
Od 3 do 6 miesięcy	1	25
Od 6 do 12 miesięcy	6	399
Razem	361	812

42. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Tytuł	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	59
Rozliczenia międzyokresowe	274	287
Zaliczki otrzymane na dostawy, w tym ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego	331	491
Realizowane projekty finansowane ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego	22	726
Z tytułu zawartych umów konsorcjum - część obca	0	153
Zobowiązania z tytułu objęcia i dopłat do udziałów	0	0
Otrzymane kaucje	3	0
Inne	1	64
Razem	648	1 780
Struktura wiekowa		
Do 1 miesiąca	349	611
Od 3 do 6 miesięcy	0	504
Od 6 do 12 miesięcy	284	573
Powyżej 12 miesięcy	15	92
Razem	648	1 780

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

43. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia	119	152
Wynagrodzenia	57	94
Rezerwy na urlopy	25	26
Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	48	37
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	27
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	0	0
Razem	249	336
w tym		
Część długoterminowa	48	37
Część krótkoterminowa	201	299

REZERWA NA URLOPY

Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy jako iloczyn niewykorzystanych dni urlopu przez pracowników i ich wynagrodzenia za dzień pracy.

REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE

Grupa tworzy rezerwę na odprawy emerytalne biorąc za podstawę naliczenia średnie krajowe wynagrodzenie obliczone na dzień bilansowy, zestawienie liczby pracowników w podziale na przedziały wiekowe z uwzględnieniem statystycznego momentu przejścia na emeryturę, szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) roczny i półroczny wzrost wynagrodzenia oraz założonej 2,11% stopy dyskonta.

44. REZERWY

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszty kar	Razem
1 stycznia 2013	1 124	12	1 136
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 204	0	1 204
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-1 288	-12	-1 300
31 grudnia 2013	1 040	0	1 040
w tym:			
Rezerwy do 1 roku	1 040	0	1 040
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0
1 stycznia 2014	1 040	0	1 040
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	746	0	746
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-925	0	-925
Rozwiązanie rezerwy	-488	0	-488
31 grudnia 2014	373	0	373
w tym:			
Rezerwy do 1 roku	373	0	373
Rezerwy powyżej 1 roku	0	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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

45. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej		
Amortyzacja bilansowa rzeczowych środków trwałych	139	166
Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	470	360
Amortyzacja	609	526
Zysk/Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, z tego:	-4	-87
- <i>Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	0	183
- <i>Wartość netto sprzedanych rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych</i>	8	128
- <i>Przychody ze sprzedaży</i>	-12	-398
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-4	-87
Odpis z tytułu utraty wartości firmy	629	0
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do zbycia	22	72
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	45	0
Utrata wartości aktywów trwałych	696	72
Dywidendy i udziały w zyskach	-21	-35
Odsetki zapłacone	6	28
Odsetki i udziały w zyskach	-15	-7
Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych	-660	-94
Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych	2	-2
Zmiana stanu rezerw	-658	-96
Kompensata należności z tytułu pożyczki	0	194
Korekta wyniku jednostki zależnej za lata ubiegłe	-4	-16
Zaokrąglenia	1	2
Razem inne korekty	-3	180
Zakupy bezpośrednie środków trwałych	-109	-26
Zakup bezpośrednie wartości niematerialnych	-3	0
Wartości niematerialne wytworzone wewnętrznie	0	-11
Zmiana stanu zobowiązań	6	0
Zaokrąglenia	1	0
Wydatki na zakup majątku trwałego	-105	-37

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zakup akcji spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych	-787	0
Objęcie udziałów spółki InClick Sp. z o.o. za gotówkę	-107	-282
Zakup udziałów spółki Alekiedy Sp. z o.o.	0	-22
Objęcie udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o.	0	-50
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-894	-354
Sprzedaż udziałów spółki PBS Sp. z o.o.	600	0
Sprzedaż udziałów spółki FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	15	1 144
Sprzedaż akcji spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych	781	166
Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 396	1 310

46. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2014
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 954	7 354	4 954	7 354
Udzielone pożyczki	1 553	1 004	1 553	1 004
Należności z tytułu dostaw i usług	380	1 026	380	1 026
Środki pieniężne	8 422	7 926	8 422	7 926
Zobowiązania finansowe				
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	361	812	361	812

Sposób ustalenia wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano sposób ustalenia wartości godziwej dla znaczących pozycji instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wyceniane w wartości godziwej.

Stan na dzień 31.12.2014

Kategorie instrumentów finansowych	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 927	-	3 027

Stan na dzień 31.12.2014

Kategorie instrumentów finansowych	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 953	-	3 401

Aktywa finansowe wykazywane w powyższych kategoriach instrumentów finansowych są przyporządkowywane ze względu na cel ich utrzymywania.

INSTRUMENTY FINANSOWE (c.d.)

Poziom 1

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - to akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, dla których wartość godziwa jest ustalana w oparciu o kurs zamknięcia akcji dostępny na aktywnym rynku na dany dzień bilansowy.

Poziom 3

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – to udziały spółek inwestycyjnych nienotowanych, których udziały są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie, dla których wartość godziwa ustalana jest przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym nie dokonano przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami pomiaru wartości godziwej, jak i poza ostatni poziom hierarchii.

47. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

Grupa nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 31 grudnia 2014 roku.

48. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2014 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości oraz nieruchomości (przewłaszczenie, zastawy, hipoteki) nie występowały.

49. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2014 roku należności warunkowych nie występowały.

50. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

DGA S.A. odpowiada jako komandytariusz za zobowiązania spółki Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa w likwidacji do wysokości sumy komandytowej – 67 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 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 16 303 tys. PLN.

51. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

52. 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 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
DGA HCM Sp. z o.o.	94	123	84	77
Ateria Sp. z o.o.	152	493	0	2
Audiobook.pl Sp. z o.o.	30	4	2	0
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	0	0	67	14
Life Fund Sp. z o.o.	2	1	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	2	35	0	0
Razem jednostki zależne	280	656	153	93
DGA Audyt Sp. z o.o.	85	115	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K. w likwidacji	6	1	30	118
Centrum Kreowania Liderów S.A.	43	366	0	1 641
Blue Energy Sp. z o.o.	278	237	499	577
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	26	42	0	3
DGA Optima Sp. z o.o.	157	174	734	424
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	117	103	80	98
Inclick Sp. z o.o.	40	99	18	8
Inclick Polska Sp. z o.o.	2	9	0	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	754	1 146	1 361	2 869
RAZEM	1 034	1 802	1 514	2 962

	Pożyczki udzielone wraz z odsetkami		Przychody finansowe odsetki	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Ateria Sp. z o.o.	1 027	414	40	29
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	80	77	3	3
Razem jednostki zależne	1 107	491	43	32
DGA Audyt Sp. z o.o.	132	0	12	0
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	223
Blue Energy Sp. z o.o.	353	0	6	0
DGA Optima Sp. z o.o.	0	453	11	26
Inclick Polska Sp. z o.o.	75	0	1	0
Razem pozostałe jednostki powiązane	560	453	30	249
RAZEM	1 667	944	73	281

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)

	Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Ateria Sp. z o.o.	0	302	0	0
Audiobook.pl Sp. z o.o.	6	0	0	0
Razem jednostki zależne:	6	302	0	0
RAZEM	6	302	0	0

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Zobowiązania od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
DGA HCM Sp. z o.o.	77	73	0	0
Ateria Sp. z o.o.	49	445	0	0
Audiobook.pl Sp. z o.o.	4	1	0	0
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	0	0	0	17
Life Fund Sp. z o.o.	1	1	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	1	28	0	0
Razem jednostki zależne:	132	548	0	17
DGA Audyt Sp. z o.o.	2	24	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K. w likwidacji	0	0	0	4
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	41	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	39	72	34	33
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	82	42	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	21	18	0	7
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	1	0	0
Inclick Sp. z o.o.	0	85	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o.	1	0	0	0
Razem pozostałe jednostki powiązane:	145	283	34	44
RAZEM	277	831	34	61

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 2014 do 31 grudnia 2014 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 w spółce dominującej

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd						
Andrzej Głowacki	18	18	386	370	404	388
Anna Szymańska	12	14	239	311	251	325
Mirosław Marek	6	6	0	0	6	6
Razem Zarząd	36	38	625	681	661	719
Prokurenci						
Błażej Piechowiak	24	24	150	145	174	169
Michał Borucki	6	6	0	0	6	6
Razem Prokurenci	30	30	150	145	180	175

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

Zarząd						
Andrzej Głowacki	12	13	0	0	12	13
Anna Szymańska	12	13	0	0	12	13
Mirosław Marek	6	5	369	283	375	289
Razem Zarząd	30	32	369	283	399	314
Prokurenci						
Błażej Piechowiak	0	0	0	0	0	0
Michał Borucki	0	0	414	311	414	311
Razem Prokurenci	0	0	414	311	414	311

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (C.D.)

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego (c.d.)

	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Rada Nadzorcza				
Piotr Gosieniecki	11	7	11	7
Karol Działożyński	9	7	9	7
Romuald Szperliński	5	5	5	5
Robert Gwiazdowski	5	4	5	4
Jarosław Dominiak	9	6	9	6
Leon Komornicki	0	3	0	3
Agenor Gawrzyła	0	3	0	3
Razem	39	35	39	35

Członkowie Rady Nadzorczej spółki dominującej nie pobierali wynagrodzenia w spółkach podporządkowanych.

Przez pojęcie wynagrodzenia rozumiane jest wynagrodzenie brutto (ze wszystkimi składnikami) z tytułu umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem, kontraktu menedżerskiego, wynagrodzenia za pełnioną funkcję z tytułu powołania.

Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę dotyczy świadczenia usług poprzez prowadzoną działalność gospodarczą.

Wynagrodzenia prezentowane są na podstawie ich ujęcia w kosztach spółki.

Grupa Kapitałowa DGA S.A. w roku 2014 i 2013 nie zidentyfikowała przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.
(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**

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Zarząd	0	0	0	41
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	0	9
Razem:	0	0	0	50

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A. (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****53. 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.

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

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Aktywa			
Wartość firmy	0		0
Wartości niematerialne	683		683
Rzeczowe aktywa trwałe	1 733		1 733
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	787	719	1 506
Udzielone pożyczki	686		686
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	50	50
Pozostałe aktywa	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	979		979
Aktywa trwałe	4 868	769	5 637
			0
Zapasy	105		105
Udzielone pożyczki	867		867
Należności z tytułu dostaw i usług	380		380
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	1 506		1 506
Pozostałe należności	784		784
Należności z tytułu podatku dochodowego	28		28
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 954	-3 008	1 946
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	2 000	2 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 422		8 422
Aktywa obrotowe	17 046	-1 008	16 038
Aktywa razem	21 914	-239	21 675

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu Na dzień 31.12.2014	Wpływ odstępstwa Na dzień 31.12.2014	Bez zastosowania odstępstwa Na dzień 31.12.2014
Kapitał własny i zobowiązania			
Kapitał akcyjny	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 576		9 576
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34		34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	1 000		1 000
Akcje własne	-446		
Zyski zatrzymane	-4 294	-239	-4 533
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	14 912	-239	14 673
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	24		24
Kapitał własny	14 936	-239	14 697
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	48		48
Rezerwa na podatek odroczony	236		236
Pozostałe zobowiązania	15		15
Zobowiązania długoterminowe	299	0	299
			0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	201		201
Rezerwy	373		373
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	361		361
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych	5 110		5 110
Pozostałe zobowiązania	633		633
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		0
Zobowiązania krótkoterminowe	6 678	0	6 678
Zaokrąglenia	1		
Kapitał własny i zobowiązania razem	21 914	-239	21 675

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu Za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Wpływ odstępstwa Za okres 01.01.2014- 31.12.2014	Bez zastosowania odstępstwa Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	10 028		10 028
Koszt własny sprzedaży	-9 697		-9 697
Zysk brutto ze sprzedaży	331		331
Koszty sprzedaży	-226		-226
Koszty ogólnego Zarządu	-2 113		-2 113
Strata ze sprzedaży	-2 008		-2 008
Pozostałe przychody operacyjne	914		914
Pozostałe koszty operacyjne	-1 011		-1 011
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	298	-124	174
Strata z działalności operacyjnej	-1 807	-124	-1 931
Przychody finansowe	773		773
Koszty finansowe	-2 448		-2 448
Zysk przed opodatkowaniem	-3 482	-124	-3 606
Podatek dochodowy bieżący	0		0
Podatek dochodowy – odroczony	0		0
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-3 482	-124	-3 606
Działalność zaniechana			
Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej	0		0
Zysk netto razem (G+/-H)	-3 482	-124	-3 606
Inne składniki pełnego dochodu			
Inne składniki pełnego dochodu	0		0
Inne składniki pełnego dochodu netto	0		0
Pełny dochód netto (I+L)	-3 482		-3 606
Zysk/Strata netto przypadający/a:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-3 477	-124	-3 601
na udziałowców mniejszościowych	-5		-5
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-3 477	-124	-3 601
na udziałowców mniejszościowych	-5		-5

54. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą udzielane i otrzymane pożyczki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

W przypadku Grupy ryzyko to związane może być z długoterminowymi instrumentami dłużnymi – kredyty i pożyczki o zmiennym oprocentowaniu mogą narażać na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie Grupy przed zwiększeniem kosztów finansowych wynikających ze wzrostu stóp procentowych.

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz w razie takiej konieczności występowanie o przyznanie instrumentów kredytowych do banku.

Ryzyko walutowe

Grupa posiadała na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej w wysokości poniżej 10 tys. PLN, w związku z czym Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko zmiany kursów walut.

55. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Główne instrumenty finansowe

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wielkości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań krótko i długoterminowych pomniejszonych o rezerwy na zobowiązania i środki pieniężne.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
a) Zobowiązania ogółem	6 368	8 005
b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 27)	- 8 422	- 7 926
c) <i>Zadłużenie netto (a+b)</i>	- 2 054	79
d) Kapitał własny ogółem	14 912	18 723
e) Kapitał ogółem (c+d)	12 858	18 802
Wskaźnik zadłużenia	-15,97%	0,42%

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku

**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

56. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd DGA S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2014 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej DGA S.A., jak i wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej DGA S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej DGA S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd DGA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.
(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

Sandra Łosiak – Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 16 marca 2015 roku