



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

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

**wraz ze
skonsolidowanym
sprawozdaniem finansowym
za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy DGA S.A.

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

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **28 022 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości **-4 642 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę **4 756 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 520 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

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



An independent member of

Morison International

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

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

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



Odpowiedzialność biegłego rewidenta

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.





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

Objaśnienie

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe 3 jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 7%, a w wyniku finansowym 4,5%, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

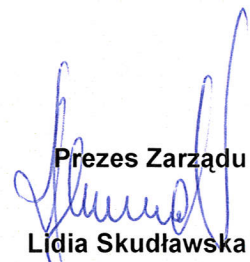
Inne kwestie

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r. ze zm.), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

**Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident**


Chalisia Krzakiewicz
nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu


Lidia Skudławska
biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

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

Poznań, dnia 17 marca 2014 roku.



**GRUPA KAPITAŁOWA
DGA Spółka Akcyjna**

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

**za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej	3
2. Przedmiot badania	10
3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni	10
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	10
5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:	11
6. Zakres i metody badania	11
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	13
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	13
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	15
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2011-2013	16
WYNIKI BADANIA	17
I. System rachunkowości i zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
1. System rachunkowości	17
2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	18
III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	19
IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	19
V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	19
VI. Informacja dodatkowa	19
VII. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej	20
VIII. Zdarzenia po dacie bilansu	20
IX. Zgodność z przepisami prawa	20
X. Kontynuacja działania	20
XI. Informacje końcowe	20

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
**GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej Grupy Kapitałowej

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

- Ateria sp. z o.o.,
- Life Fund sp. z o.o.
- DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
- Alekiedy.pl sp. z o.o.,
- DGA Human Capital Management sp. z o.o.,
- AllCards sp. z o.o.,

1.1 Jednostka dominująca

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozaszkolne formy kształcenia,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- działalność holdingów finansowych,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

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

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wynosił 9 042 232,00 zł i dzielił się na 9 042 232 akcji po 1,00 zł każda.

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

<u>Akcjonariusz</u>	<u>Ilość akcji</u>	<u>Wartość nominalna akcji</u> zł	<u>Procentowy udział</u>
1. Andrzej Głowacki	3 078 446	3 078 446,00	34,05 %
2. Anna Szymańska	518 825	518 825,00	5,74 %
3. pozostali akcjonariusze	5 444 961	5 444 961,00	60,21 %
Razem	9 042 232	9 042 232,00	100,00 %

Jednostką dominującą zarządza Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wchodzi:

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

W skład Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. i do dnia zakończenia badania wchodzi:

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

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2013 roku i do dnia zakończenia badania wchodzi:

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

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

Ateria sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

Ateria sp. z o.o. powstała w dniu 14 maja 2010 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 1.277/2010, sporządzonego przed notariuszem Karoliną Walkiewicz - Kuraś. W dniu 7 czerwca 2010 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000358096.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 301451570 oraz nr identyfikacyjny NIP 778-14-72-096.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie,
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność,
- działalność agencji reklamowych.

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 85 % udziału w kapitale podstawowym jednostki, z tego udział bezpośredni 24 % oraz 61 % udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A.

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

DGA Human Capital Management sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

DGA Human Capital Management sp. z o.o. powstała w dniu 13 grudnia 1991 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A. nr 9741/1991, sporządzonego przed notariuszem Heleną Szymczyk Grabińską. Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod numerem RHB 2792. W dniu 7 listopada 2001 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000059022.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 930034810 oraz nr identyfikacyjny NIP 899-00-07-139.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- pozostała działalność wydawnicza,
- reprodukcja komputerowych nośników informacji,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- działalność związana z pośrednictwem pracy,
- działalność związana z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi,
- kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania,
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane.

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

AllCards sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

AllCards sp. z o.o. powstała w dniu 5 października 2007 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 9899/2007, sporządzonego przed notariuszem Wiesława Rydzkowską. W dniu 17 października 2007 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290938.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 220493392 oraz nr identyfikacyjny NIP 586-22-03-838.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność usługowa w zakresie informacji.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100% udziałów w kapitale podstawowym jednostki - udział pośredni poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund sp. z o.o., która posiada 100,0 % udziałów w spółce AllCards sp. z o.o.

Alekiedy.pl sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

Alekiedy.pl sp. z o.o. powstała w dniu 19 lutego 2009 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A nr 817/2009, sporządzonego przed asesorem notarialnym Mateuszem Rymarzem zastępcy notariusza

Leopolda Rymarza. W dniu 24 lutego 2009 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000324325.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 060447875 oraz nr identyfikacyjny NIP 946-25-73-232.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność wydawnicza,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność usługowa w zakresie informacji,
- handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
- ubezpieczenia, reasekuracja oraz fundusze emerytalne, z wyłączeniem obowiązkowego ubezpieczenia społecznego,
- działalność firm centralnych; doradztwo związane z zarządzaniem,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna.

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 100 % udziałów w kapitale podstawowym jednostki - udział pośredni poprzez jednostkę zależną Ateria sp. z o.o., która posiada 100,0% udziałów w spółce Alekiedy.pl sp. z o.o.

1.4 Jednostki konsolidowane metodą pełną w których w roku badanym nastąpiła utrata kontroli

Szybka Pożyczka Polska sp. z o.o. (dawniej: „DGA Centrum Finansowe sp. z o.o.”), ul. Bydgoska 151, Piła

Spółka powstała w dniu 29 lutego 2012 r. na mocy aktu notarialnego repertorium A Nr 1887/2012 sporządzonego przed notariuszem Pauliną Jabłońską. W dniu 8 marca 2012 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000413482.

Spółka posiada nr statystyczny REGON 302061717 oraz nr identyfikacyjny NIP 783-16-86-908.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Jednostka dominująca posiada na dzień bilansowy 23 % udziału w kapitale podstawowym jednostki oraz w całkowitej liczbie głosów.

W dniu 13 grudnia 2013 roku nastąpiła utrata kontroli nad Spółką Szybka Pożyczka Polska sp. z o.o. (dawniej: „DGA Centrum Finansowe sp. z o.o.”) w wyniku sprzedaży przez Life Fund sp. z o.o. 47 posiadanych udziałów spółki, obniżając tym samym swój udział w kapitale tej spółki do 23,0 %.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. rozliczono transakcję utraty kontroli w tej spółce.

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

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

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy w dniu 23 stycznia 2002 roku pod numerem 0000081451. Spółka posiada nr statystyczny REGON 004857507 oraz nr identyfikacyjny NIP 781-00-220936.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna sp.k., ul. Libelta 14/10, Poznań

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy w dniu 14 maja 2007 roku pod numerem 0000280368. Spółka posiada nr statystyczny REGON 300572477 oraz nr identyfikacyjny NIP 778-14-45-662.

Przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo prawne.

Udział Jednostki dominującej w majątku i głosach wynosi 49 %.

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- produkcja zapisanych nośników informacji,
- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
- wydawanie książek i periodyków,
- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność wspomagająca edukację.

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

SAWYER Doradztwo Gospodarcze sp. z o.o., ul. Towarowa 35, Poznań

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy dnia 13 września 2012 roku pod numerem 0000432773. Spółka posiada nr statystyczny REGON 302211810 oraz nr identyfikacyjny NIP 783-16-91-967.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność wspomagająca edukację.

Udział Jednostki dominującej w kapitale podstawowym SAWYER Doradztwo Gospodarcze sp. z o.o. wynosi 30,0 %, w całkowitej liczbie głosów 30,0%.

1.7 Spółki nie objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca dokonała w 2013 roku wyłączenia z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek należących do kategorii spółek „inwestycyjnych”, nie będących spółkami zależnymi, w których DGA S.A. posiada nie mniej niż 20% i nie więcej niż 50% udziału:

- Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział w kapitale jednostki 49,2 %,
- R&C Union S.A. – udział w kapitale jednostki 31,5%,
- PBS sp. z o.o. - udział w kapitale jednostki 20,0%,
- InClick sp. z o.o. - udział w kapitale jednostki 47%,

Dokonano odstępstwa na podstawie MSR 1 pkt.17. w zakresie stosowania MSR 28, MSR 31 oraz MSSF 3 zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności od 2010 r. prowadzi działalność nabywania udziałów i akcji spółek w celu ich zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji

tych spółek ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **28 022 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-4 642 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę **4 756 tys. zł**
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 520 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i jednostek powiązanych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.

3. Informacja o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zamykające się:

- sumą bilansową 32 932 tys. zł
- stratą netto przypadającą na jednostkę dominującą -2 600 tys. zł

zostało zbadane przez firmę BDO sp. z o.o., ul. Postępu 12 w Warszawie. Wydano opinię bez zastrzeżeń. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone w dniu 14 czerwca 2013 r. uchwałą Nr 7 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 czerwca 2013 r.

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

Badanie zostało przeprowadzone przez firmę „**Morison Finansista Audit**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Główniej 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów **pod numerem 255**, zgodnie z treścią umowy 02/2013/2014/W zawartą dnia 23 maja 2013 roku. Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330), zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała zgodnie ze statutem Jednostki Rada Nadzorcza, na podstawie uchwały nr 167/o/2013.

W myśl art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 ze zm.), zwanej dalej ustawą o biegłych rewidentach, podmiot uprawniony spełnił warunki niezbędne do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Wykonawca oraz czas i miejsce badania

Badanie zostało przeprowadzone w okresie luty - marzec 2014 r.

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

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

5. Badanie sprawozdań finansowych podmiotów objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Badaniem przez biegłego rewidenta objęte zostało tylko sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. Badanie sprawozdania finansowego za 2013 r. DGA S.A. w Poznaniu zostało przeprowadzone przez firmę „Morison Finansista Audit” Spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

Badanie przeprowadziła Chalnisia Krzakiewicz, posiadająca uprawnienia biegłego rewidenta, nr w rejestrze 10575. Wydano opinię bez zastrzeżeń.

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

6. Zakres i metody badania

6.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

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

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

Zarząd Jednostki dominującej udostępnił całą wymaganą przez nas dokumentację, udzielił wymaganych w czasie badania wyjaśnień i dostarczył pisemne oświadczenie, potwierdzające prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również omawiające wszelkie zobowiązania warunkowe oraz istotne zdarzenia, które nastąpiły pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

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

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

W latach 2011 - 2013 bilanse Grupy Kapitałowej wykazują spadek sumy aktywów i pasywów z kwoty 36 860 tys. zł do kwoty 28 022 tys. zł tj. o 8 838 tys. zł czyli o 24 %. W roku badanym suma bilansowa zmniejszyła się o 14,9 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.		Zmiana stanu 2013/2012	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Aktywa trwałe razem	5 077	18,1%	6 765	20,5%	8 108	22,0%	-1 687	-24,9%
Wartość firmy	629	2,2%	771	2,3%	975	2,6%	-142	-18,4%
Pozostałe wartości niematerialne	743	2,7%	1 232	3,7%	1 421	3,9%	-489	-39,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 793	6,4%	2 104	6,4%	3 281	8,9%	-311	-14,8%
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	489	1,7%	1 639	5,0%	1 594	4,3%	-1 150	-70,2%
Pozostałe aktywa finansowe	434	1,5%	364	1,1%	162	0,4%	70	19,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego i inne rozliczenia międzyokresowe	989	3,5%	655	2,0%	675	1,8%	334	51,0%
II. Aktywa obrotowe razem	22 945	81,9%	26 167	79,5%	28 752	78,0%	-3 222	-12,3%
Zapasy	146	0,5%	40	0,1%	42	0,1%	106	261,7%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 947	24,8%	8 403	25,5%	8 230	22,3%	-1 456	-17,3%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 926	28,3%	12 317	37,4%	11 755	31,9%	-4 391	-35,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 926	28,3%	5 406	16,4%	8 725	23,7%	2 520	46,6%
AKTYWA RAZEM	28 022	100,0%	32 932	100,0%	36 860	100,0%	-4 910	-14,9%

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

Dominującą pozycję, co jest uzasadnione prowadzonym charakterem działalności, zajmują krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których udział kształtuje się na podobnym poziomie 28,3 %. W porównaniu do roku ubiegłego udział krótkoterminowych aktywów finansowych zmniejszył się o 9,1 punktów procentowych. Na zmniejszenie wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu miał wpływ przede wszystkim znaczny spadek wartości akcji spółki R&C Union S.A. i doprowadzenie wartości tych akcji do zera na skutek ogłoszenia upadłości spółki.

Natomiast udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zwiększył się 11,9 punktów procentowych, głównie w wyniku zmniejszenia poziomu należności oraz sprzedaży udziałów spółki Figures Kancelaria Rachunkowa sp. z o.o., co spowodowało także zmniejszenie pozycji inwestycji w jednostkach wycenianych metodą praw własności.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Treść	Stan na 31.12.2013 r.		Stan na 31.12.2012 r.		Stan na 31.12.2011 r.		Zmiana stanu 2013/2012	
	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	%(8:4)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom spółki dominującej	18 723	66,8%	23 479	71,3%	26 169	71,0%	-4 756	-20,3%
Kapitał podstawowy	9 042	32,3%	9 042	27,5%	9 042	24,5%	0	0,0%
Akcje własne	-140	-0,5%	-20	-0,1%	0	0,0%	-120	-600,0%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	13 319	47,5%	15 935	48,4%	15 644	42,4%	-2 616	-16,4%
Pozostały kapitał zapasowy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	0,1%	34	0,1%	98	0,3%	0	0,0%
Kapitał rezerwowy	1 000	3,6%	1 000	3,0%	0	0,0%	0	0,0%
Zyski zatrzymane	-4 532	-16,2%	-2 512	-7,6%	1 385	3,8%	-2 020	-80,4%
II. Kapitał własny przynależny akcjonariuszom mniejszościowym	6	0,0%	105	0,3%	207	0,6%	-99	-94,1%
III. Zobowiązania długoterminowe	373	1,3%	339	1,0%	1 082	2,9%	34	9,9%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	0,1%	40	0,1%	34	0,1%	-3	-7,5%
Pozostałe zobowiązania	88	0,3%	207	0,6%	923	2,5%	-119	-57,5%
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	248	0,9%	80	0,2%	94	0,3%	167	207,9%
Rezerwy długoterminowe	0	0,0%	12	0,0%	31	0,1%	-12	-100,0%
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 920	31,8%	9 011	27,4%	9 404	25,5%	-91	-1,0%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	299	1,1%	268	0,8%	287	0,8%	31	11,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	812	2,9%	1 316	4,0%	852	2,3%	-504	-38,3%
Pozostałe zobowiązania	6 769	24,2%	6 303	19,1%	7 595	20,6%	466	7,4%
Rezerwy krótkoterminowe	1 040	3,7%	1 124	3,4%	670	1,8%	-84	-7,4%
PASYWA RAZEM	28 022	100,0%	32 932	100,0%	36 860	100,0%	-4 910	-14,9%

Struktura **pasywów**, podobnie jak aktywów, jest stabilna i nie uległa w badanym okresie istotnym zmianom. Dominującą pozycję stanowi kapitał własny, którego udział w ogólnej strukturze pasywów kształtuje się na poziomie 66,8 %. Nominalnie kapitał własny przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej zmniejszył się o 4 756 tys. zł, tj. 20,3 % w porównaniu do roku ubiegłego, w wyniku poniesienia straty w roku badanym.

Udział akcjonariuszy mniejszościowych w aktywach netto Grupy wynosi na dzień bilansowy 6 tys. zł, tj. 0,02 % ogólnej kwoty pasywów.

Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi w ogólnej strukturze pasywów 33,1 %. Wartość rezerw i zobowiązań kształtuje się na poziomie poprzedniego roku.

W Grupie zostały zachowane:

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

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

2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej

L.p.	Wyszczególnienie	1.01.- 31.12.2013 r.	1.01.- 31.12.2012 r.	1.01.- 31.12.2011 r.	Zmiana (2013/2012)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 095	20 212	26 306	-6 117	-30,3%
2.	Koszty działalności operacyjnej	14 937	21 878	26 336	-6 941	-31,7%
3.	Wynik ze sprzedaży (1-2)	-842	-1 666	-30	824	49,5%
4.	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	823	-266	9	1 089	409,4%
5.	Wynik na operacjach finansowych	-4 894	-847	730	-4 047	-477,8%
6.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	300	153	1 165	147	96,1%
7.	Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności	-212	-11	-177	-201	-1827,3%
8.	Wynik brutto (3+4+5+6+7)	-4 825	-2 637	1 697	-2 188	-83,0%
9.	Podatek dochodowy i inne obowiązkowe zmniejszenia wyniku	-123	22	29	-145	-659,1%
10.	Wynik netto (8+/-9)	-4 702	-2 659	1 668	-2 043	-76,8%
11.	Wynik netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	-60	-59	-38	-1	-1,7%
12.	Wynik netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (10+/-11)	-4 642	-2 600	1 706	-2 042	-78,5%

W roku badanym Grupa Kapitałowa poniosła stratę w wysokości 4 702 tys. zł., z tego przypisana akcjonariuszom spółki dominującej w kwocie 4 642 tys. zł.

Grupa zanotowała straty na wszystkich obszarach działalności. Poziom straty na sprzedaży zmniejszył się w porównaniu do roku ubiegłego o 824 tys. zł. Istotnym czynnikiem wpływającym na kształtowanie się wyniku finansowego netto Grupy, była strata na operacjach finansowych spowodowana przede wszystkim upadłością spółki R&C Union S.A.

3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2011-2013

Lp.	Treść	2013 r.	2012 r.	2011 r.
1	2	3	4	5
1.	Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności			
1.1.	Rentowność aktywów ROA	-16,6%	-7,9%	4,6%
	wynik finansowy netto / suma aktywów			
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE	-24,8%	-11,1%	6,5%
	wynik finansowy netto / kapitał własny			
1.3.	Rentowność netto	-32,9%	-12,9%	6,5%
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów			
1.4.	Rentowność brutto	-34,2%	-13,0%	6,5%
	wynik finansowy brutto / przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów			
2.	Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową			
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I	2,6	2,9	3,1
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe			
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II	2,6	2,9	3,1
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe			
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III	0,9	0,6	0,9
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe			
2.4	Płynność długoterminowa	3,0	3,5	3,5
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe			
3.	Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem			
3.1	Szybkość obrotu należności	65	122	98
	należności z tyt. dostaw i usług powiększone o odpisy aktualizujące x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)			
3.2	Naliczone spłaty zobowiązań	25	25	14
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)			
4.	Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału			
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)	-4	-9	15
	kapitał własny / zysk netto			
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym	66,8%	71,3%	71,0%
	kapitał własny / aktywa ogółem			
4.3	Trwałość struktury finansowania	68,2%	72,6%	74,5%
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe+ zobowiązania długoterminowe / suma pasywów			
5.	Wskaźniki zadłużenia			
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	33,2%	28,4%	28,4%
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów			
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	31,8%	27,4%	25,5%
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów			

W latach 2012 -2013 Grupa Kapitałowa poniosła stratę, zatem wszystkie wskaźniki rentowności wykazały wartość ujemną.

Wskaźniki płynności finansowej I i II stopnia wykazały spadek o 0,3 punktu procentowego pozostając nadal na wysokim poziomie.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej wynosi 2,6 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0),

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 2,6 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia kształtuje się na wysokim poziomie 0,9 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

W analizowanym okresie uległ skróceniu wskaźnik inkasa należności o 57 dni, natomiast wskaźnik spłaty zobowiązań został na poziomie roku poprzedniego.

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

Wskaźnik zadłużenia w roku badanym wyniósł 33,2 % i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 4,8 punktu procentowego.

Efektywność akcji liczona wartością księgową kapitału własnego przypadającą na 1 akcją spadła z poziomu 2,61 do poziomu 2,07.

Wskaźniki efektywności akcji zmniejszyły się na skutek zwiększenia poniesionej straty przy niezmienionej ilości akcji spółki.

WYNIKI BADANIA

I. System rachunkowości i zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. System rachunkowości

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

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

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

2. Zasady i metody sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z:

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

Podmioty zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

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

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

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

2.1 Korekty kapitałowe

Korekty kapitałowe polegają na wyłączeniu:

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

Wyłączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

W przypadku, gdy wartość nabycia udziałów różni się od wartości aktywów netto, wycenionych według wartości godziwej, to powstała różnicę (nadwyżkę ceny nabycia udziałów lub akcji nad wartością odpowiadającą im części aktywów netto jednostki zależnej wycenionych według ich wartości godziwych) wykazuje się jako wartość firmy.

Wartościowo wyrażone prawo do aktywów netto udziałowców mniejszościowych ulega zmianie w kolejnych latach obrotowych na skutek osiągniętego przez jednostkę zależną zysku lub poniesionej straty.

Jeżeli zmienia się struktura grupy kapitałowej poprzez nabycie lub sprzedaż części udziałów, to wówczas zmiana następuje również w obszarze korekt kapitałowych.

W przypadku zmian procentowego udziału jednostki dominującej lub grupy kapitałowej w aktywach netto jednostki zależnej w wyniku wydania (emisji) udziałów, powstałą z tego tytułu wyżej opisaną różnicę zalicza się w całości do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa wykazuje wartość aktywów netto spółek zależnych przypadających na udziałowców mniejszościowych w kwocie 6 tys. zł.:

2.2 Wyłączenia transakcyjne

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

II. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię

Europejską i wykazuje stany aktywów i pasywów na dzień kończący bieżący i poprzedni rok obrotowy.

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

- dotychczas dokonane odpisy umorzeniowe,
- odpisy aktualizujące wartość należności.

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

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

III. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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

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

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

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

V. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego składająca się z:

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

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

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

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

VII. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Dokonałiśmy przeglądu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r. ze zm.), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

VIII. Zdarzenia po dacie bilansu

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

IX. Zgodność z przepisami prawa

Uzyskaliśmy pisemne oświadczenie od Zarządu Jednostki dominującej, iż w ciągu roku były przestrzegane przepisy prawa. W trakcie badania nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

X. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona. Zdaniem biegłych nie występują zjawiska wskazujące na zagrożenie dla kontynuacji działalności przy założeniu warunków roku badanego.

XI. Informacje końcowe

Sporządzony raport z przebiegu badania został opracowany na podstawie przedłożonych do badania sprawozdań finansowych i danych wynikających z dokumentacji konsolidacyjnej. Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 21 stron kolejno ponumerowanych, oznaczone skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 6 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

- 4 egzemplarze – Zamawiający,
- 1 egzemplarz – Wykonawca.
- 1 egzemplarz – Biegły rewident

Biegły rewident grupy

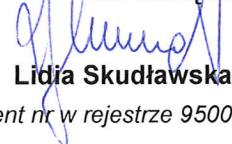
Kluczowy biegły rewident



Chalnisia Krzakiewicz

nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu



Lidia Skudławska

biegły rewident nr w rejestrze 9500

„MORISON FINANSISTA AUDIT”

Spółka z o.o. w Poznaniu

ul. Główna 6

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

Załączniki:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe,
- oświadczenie Zarządu Spółki o zakresie kompletności skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Poznań, dnia 17 marca 2014 roku.