



**DGA S.A.
ul. Towarowa 35, Poznań**

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

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



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy DGA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DGA S.A., z siedzibą w Poznaniu, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **29 673 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-3 743 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 864 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 912 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej 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 tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie 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 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 zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki 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 finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.





Inne kwestie

Sprawozdanie z działalności Spółki 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 sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

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*

Poznań, dnia 17 marca 2014 roku.



DGA S.A.
Poznań, ul. Towarowa 35

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
wraz
ze SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

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

Spis treści

CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Charakterystyka badanej jednostki	3
2. Przedmiot badania	5
3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni	5
4. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz podstawa przeprowadzenia badania	5
5. Zakres i metody badania	6
CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	7
1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej	7
2. Ocena sytuacji dochodowo-kosztowej	9
3. Ocena syntetycznych wskaźników charakteryzujących sytuację finansowo – majątkową w latach 2011-2013	9
WYNIKI BADANIA	12
1. System rachunkowości	12
2. Inwentaryzacja	13
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	14
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	14
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	14
6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
7. Informacja dodatkowa	14
8. Sprawozdanie z działalności Spółki	15
9. Zdarzenia po dacie bilansu	15
10. Zgodność z przepisami prawa	15
11. Kontynuacja działania	15
INFORMACJE KOŃCOWE	15

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI DGA S.A. W POZNANIU
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R.**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Charakterystyka badanej jednostki

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

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

Średnioroczne zatrudnienie w roku badanym wynosiło 15 osób.

Zmiany organizacyjne nie wystąpiły.

1.2 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.

1.3 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>	<u>Procentowy</u>
		<u>zł</u>	<u>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 %

W ciągu roku nie zaszły zmiany w strukturze własności kapitału.

- 1.4 Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 19 511 tys. zł i uległ zmniejszeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę 3 864 tys. zł. Wpływ na te zmiany miały:
- poniesiona strata roku badanego w kwocie 3 743 tys. zł,
 - wykup akcji własnych w kwocie 120 tys. zł, zgodnie z przyjętym przez Zarząd w dniu 28 listopada 2012 roku Programem Skupu Akcji Własnych w oparciu o upoważnienie kompetencyjne wynikające z uchwały nr 5 i 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2011 roku. Program dotyczy akcji notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
- 1.5 Skład Kierownictwa Jednostki w roku 2013 i do dnia zakończenia badania:
- Andrzej Głowacki - Prezes Zarządu,
 - Anna Szymańska - Wiceprezes Zarządu,
 - Mirosław Marek - Wiceprezes Zarządu.
- 1.6 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
- 1.7 Spółka posiada następujące podmioty powiązane:
- Ateria sp. z o.o.,
 - Life Fund sp. z o.o.,
 - DGA Centrum Finansowe sp. z o.o. do 13 grudnia 2013 r.,
 - 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.,
 - DGA Audyt sp. z o.o.,
 - Figures Kancelaria Rachunkowa sp. z o.o. do 6 grudnia 2013 r.,
 - Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna sp. k.,
 - Blue Energy sp. z o.o.,
 - DGA Optima sp. z o.o.,
 - SAWYER Doradztwo Gospodarcze sp. z o.o.,

Charakter powiązania i metodę konsolidacji powyższych jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych DGA S.A., jako podmiot dominujący, prezentuje w notach do sprawozdania

finansowego. Badana jednostka jako podmiot dominujący, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Przedmiot badania

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe na które składa się :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **29 673 tys. zł**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości **-3 743 tys. zł**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **3 864 tys. zł**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 912 tys. zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacja o badaniu sprawozdania finansowego za rok poprzedni

3.1 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujące sumę bilansową **31 321 tys. zł**

i zamykające się wynikiem finansowym netto **-2 616 tys. zł**

zostało zbadane przez firmę BDO sp. z o.o., ul. Postępu 12 w Warszawie. Wydano opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone w dniu 14 czerwca 2013 r. uchwałą Nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało:

- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 czerwca 2013 r.,
- złożone w Pierwszym Wielkopolskim Urzędzie Skarbowym w Poznaniu dnia 21 czerwca 2013 r.

3.2 Podział wyniku finansowego za poprzedni rok obrotowy dokonany został zgodnie z Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Wynik finansowy - strata netto w kwocie **-2 616 tys. zł**

zgodnie z Uchwałą nr 18 została pokryta z kapitału zapasowego.

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

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

Umowa zawarta została w trybie przewidzianym w art. 66 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330), 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 sierpień 2013 r. – marzec 2014 r. z przerwami w siedzibie badanej jednostki.

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. Zakres i metody badania

5.1 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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.

5.2 Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, co umożliwiło nam wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

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

5.3 Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

5.4 Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd, a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

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

1. Ocena struktury majątkowo – kapitałowej

Bilanse badanego Przedsiębiorstwa w latach 2011 - 2013 wykazują spadek sumy aktywów i pasywów z kwoty 34 252 tys. zł do kwoty 29 673 tys. zł tj. o 13,4 %. W roku badanym suma bilansowa zmniejszyła się o 5,3 %.

Struktura oraz dynamika aktywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana 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
A.	Aktywa trwałe	5 135	17,3%	4 993	15,9%	5 282	15,4%	142	2,8%
	Wartości niematerialne	5	0,0%	161	0,5%	52	0,2%	-156	-96,9%
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 741	5,9%	2 020	6,4%	2 631	7,7%	-279	-13,8%
	Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	Inwestycje długoterminowe	2 705	9,1%	2 276	7,3%	2 030	5,9%	429	18,8%
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	596	2,0%	1 633	5,2%	1 577	4,6%	-1 037	-63,5%
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 675	5,6%	279	0,9%	255	0,7%	1 396	500,4%
	Udzielone pożyczki	432	1,5%	264	0,8%	198	0,6%	168	63,6%
	Inne inwestycje długoterminowe	2	0,0%	100	0,3%	0	0,0%	-98	-98,0%
	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	684	2,3%	536	1,7%	569	1,7%	148	27,6%
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	684	2,3%	536	1,7%	569	1,7%	148	27,6%
B.	Aktywa obrotowe	24 538	82,7%	26 328	84,1%	28 970	84,6%	-1 790	-6,8%
	Zapasy	18	0,1%	0	0,0%	0	0,0%	18	-
	Należności krótkoterminowe	5 756	19,4%	7 552	24,1%	7 391	21,6%	-1 796	-23,8%
	Należności z tytułu dostaw i usług	1 416	4,8%	2 555	8,2%	2 872	8,4%	-1 139	-44,6%
	Pozostałe należności	4 340	14,6%	4 997	16,0%	4 519	13,2%	-657	-13,1%
	Inwestycje krótkoterminowe	18 764	63,2%	18 776	59,9%	21 579	63,0%	-12	-0,1%
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	11 114	37,5%	10 703	34,2%	12 864	37,6%	411	3,8%
	Udzielone pożyczki	986	3,3%	3 321	10,6%	1 142	3,3%	-2 335	-70,3%
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 664	22,5%	4 752	15,2%	7 573	22,1%	1 912	40,2%
	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-
	AKTYWA RAZEM	29 673	100,0%	31 321	100,0%	34 252	100,0%	-1 648	-5,3%

Po stronie **aktywów** nie nastąpiły szczególne zmiany w strukturze majątku. Nadal dominują aktywa obrotowe. Nastąpił niewielki wzrost udziału aktywów trwałych, które stanowią na koniec roku badanego 17,3 % ogółu aktywów Spółki.

W aktywach trwałych spadek udziału wykazały inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczanych metodą praw własności o 3,2 punkty procentowe. Nominalnie wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności zmniejszyła się w porównaniu do roku 2012 o 1 037 tys. zł, tj. o 63,5 %. Na zmniejszenie tej pozycji

aktywów, wpływ miała przede wszystkim sprzedaż udziałów w FIGURES Kancelarii Rachunkowej sp. z o.o.

W aktywach trwałych wzrósł natomiast udział (do 5,6 %) aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Nominalnie ich wartość wzrosła o kwotę 1 396 tys. zł, przede wszystkim na skutek podwyższenia kapitału w spółce Life Fund sp. z o.o.

W aktywach obrotowych udział swój zmniejszyły zarówno należności z tytułu dostaw i usług jak i udzielone pożyczki, odpowiednio o 3,4 i 7,3 i punkty procentowe. Spadek udzielonych pożyczek o 70,3 % w porównaniu do roku ubiegłego, spowodowany jest przede wszystkim sprzedażą wierzytelności dotyczących udzielonych pożyczek R&C Union S.A. do Aterii sp. z o.o.

Struktura oraz dynamika pasywów przedstawia się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013		Stan na dzień 31.12.2012		Stan na dzień 31.12.2011		Zmiana 2013/2012	
		tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	tys. zł	% struktura	kwota (2-4)	% (8:4)
		1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Kapitał własny	19 511	65,8%	23 375	74,6%	26 075	76,1%	-3 864	-16,5%
	Kapitał podstawowy	9 042	30,5%	9 042	28,9%	9 042	26,4%	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	44,9%	15 935	50,9%	15 644	45,7%	-2 616	-16,4%
	Kapitał z aktualizacji wyceny	34	0,1%	34	0,1%	98	0,3%	0	0,0%
	Kapitał rezerwowy	1 000	3,4%	1 000	3,2%	0	0,0%	0	0,0%
	Zyski zatrzymane	-3 744	-12,6%	-2 616	-8,4%	1 291	3,8%	-1 128	-43,1%
B.	Zobowiązania razem	10 162	34,2%	7 946	25,4%	8 176	23,9%	2 216	27,9%
	Zobowiązania długoterminowe	215	0,7%	81	0,3%	143	0,4%	134	165,4%
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37	0,1%	39	0,1%	34	0,1%	-2	-5,1%
	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	178	0,6%	30	0,1%	78	0,2%	148	493,3%
	Rezerwy długoterminowe	0	0,0%	12	0,0%	31	0,1%	-12	-100,0%
	Zobowiązania krótkoterminowe	9 947	33,5%	7 865	25,1%	8 033	23,5%	2 082	26,5%
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	164	0,6%	171	0,5%	136	0,4%	-7	-4,1%
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 861	19,8%	6 581	21,0%	7 227	21,1%	-720	-10,9%
	Rezerwy krótkoterminowe	3 922	13,2%	1 113	3,6%	670	2,0%	2 809	252,4%
	PASYWA RAZEM	29 673	100,0%	31 321	100,0%	34 252	100,0%	-1 648	-5,3%

Struktura finansowania majątku była podobna, i dominował w niej kapitał własny (udział na poziomie 65,8 %), który wykazuje spadek o 3 864 tys. zł w wyniku poniesienia straty w roku badanym oraz wykupu akcji własnych.

Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosi w ogólnej strukturze pasywów 34,2%. Wartość rezerw i zobowiązań wykazuje wzrost w wysokości 2 216 tys. zł, tj. 27,9 % w porównaniu z rokiem ubiegłym. W ramach zobowiązań wzrosły przede wszystkim krótkoterminowe rezerwy. W badanym okresie utworzona została rezerwa na zobowiązania wynikające ze sprzedaży wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek przez DGA S.A. na rzecz R&C Union S.A. do Aterii sp. z o.o.

W Spółce zachowane zostały:

„złota zasada bilansowa” - w myśl, której aktywa trwale 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	1.01.-31.12.2012	1.01.-31.12.2011	Zmiana (2013/2012)	
		tys. zł	tys. zł	tys. zł	kwota tys. zł (3-4)	% (6:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 923	15 438	21 701	-4 515	-29,2%
2	Koszty działalności operacyjnej	10 870	16 889	21 452	-6 019	-35,6%
3	Wynik na sprzedaży	53	-1 451	249	1 504	103,7%
4	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 132	-138	-96	1 270	920,3%
5	Wynik na operacjach finansowych	-4 884	-1 027	1 166	-3 857	-375,6%
6	Wynik na działalności gospodarczej (3+4+5)	-3 699	-2 616	1 319	-1 083	-41,4%
7	Wynik nadzwyczajny	0	0	0	0	-
8	Wynik brutto (6+7)	-3 699	-2 616	1 319	-1 083	-41,4%
9	Podatek dochodowy bieżący i odroczony	44	0	28	44	-
10	Wynik netto (8-9)	-3 743	-2 616	1 291	-1 127	-43,1%
11	Pozostałe całkowite dochody netto	0	0	0	0	-
12	Suma całkowitych dochodów	-3 743	-2 616	1 291	-1 127	-43,1%

W 2013 r. w stosunku do roku 2012 wynik finansowy Spółki uległ pogorszeniu, pomimo wygenerowania zysku na sprzedaży w wysokości 53 tys. zł, który wzrósł w porównaniu z rokiem ubiegłym o 1 504 tys. zł. Oznacza to, że podstawowa działalność Spółki była rentowna.

Pozytywny wpływ wywarł wynik na pozostałej działalności operacyjnej, głównie w wyniku rozwiązania odpisów na należności. Negatywny natomiast wpływ na wynik Spółki wywarła strata na operacjach finansowych spowodowana spadkiem wartości akcji i udziałów.

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

W latach 2012 -2013 Spółka poniosła straty, zatem wszystkie wskaźniki rentowności wykazały wartość ujemną.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanym okresie wykazują generalnie tendencję wzrostową i wskazują one na fakt, iż wartość majątku dwu i półkrotnie przewyższa wartość bieżących zobowiązań.

Wskaźnik płynności I stopnia – płynności bieżącej ukształtował się znacznie powyżej poziomu uważanego za właściwy i wynosi 2,5 (wielkość pożądana 1,8 – 2,0).

Wskaźnik płynności szybkiej wynosi 2,5 (wielkość pożądana 0,9 – 1,0).

Wskaźnik płynności III stopnia 0,7 (wielkość pożądana oscyluje w granicach 0,2).

Lp.	Treść	2013 r.	2012 r.	2011 r.
1	2	3	4	5
1. Wskaźniki charakteryzujące opłacalność działalności				
1.1.	Rentowność aktywów ROA			
	wynik finansowy netto / suma aktywów	-12,6%	-8,4%	3,8%
1.2.	Rentowność kapitałów własnych ROE			
	wynik finansowy netto / kapitał własny	-19,2%	-11,2%	5,0%
1.3.	Rentowność netto			
	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-34,3%	-16,9%	5,9%
1.4.	Rentowność brutto			
	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	-33,9%	-16,9%	6,1%
2. Wskaźniki charakteryzujące płynność finansową				
2.1	Płynność - wskaźnik płynności I			
	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	2,5	3,3	3,6
2.2	Płynność - wskaźnik płynności II			
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	2,5	3,3	3,6
2.3	Płynność - wskaźnik płynności III			
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,7	0,6	0,9
2.4	Płynność długoterminowa			
	aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe	2,9	3,9	4,2
3. Wskaźniki efektywności gospodarowania majątkiem				
3.1	Szybkość obrotu należności			
	należności z tyt. dostaw i usług powiększone o odpisy aktualizujące x 365 / przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów (w dniach)	50	94	66
3.2	Szybkość spłaty zobowiązań			
	zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszty wytworzenia sprzedanych produktów (w dniach)	15	29	13
4. Wskaźniki charakteryzujące zaangażowanie i zwrotność kapitału				
4.1	Wskaźnik zwrotu kapitałów własnych (w latach)			
	kapitał własny / zysk netto	-5	-9	20
4.2	Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym			
	kapitał własny / aktywa ogółem	65,8%	74,6%	76,1%
4.3	Trwałość struktury finansowania			
	kapitał własny + rezerwy długoterminowe+ zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	66,5%	74,9%	76,5%
5. Wskaźniki zadłużenia				
5.1	Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
	zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe / suma pasywów	34,2%	25,4%	23,9%
5.2	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego			
	zobowiązania krótkoterminowe / suma pasywów	33,5%	25,1%	23,5%

W analizowanym okresie uległ znacznemu skróceniu wskaźnik inkasa należności o 44 dni, natomiast wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań skrócił się o 14 dni.

Cykl rotacji należności jest dłuższy od rotacji zobowiązań, co nie jest korzystne dla spółki.

Wskaźniki pokrycia majątku ogółem kapitałem własnym w stosunku do poprzedniego okresu spadł od 74,6 % do 65,8 %, co jest spowodowane zmniejszeniem się kapitału własnego.

Wskaźnik trwałości struktury finansowania informuje, iż kapitał stały stanowi 66,5 % sumy pasywów. Zatem struktura finansowania majątku jest stabilna i bezpieczna.

Wskaźniki zadłużenia krótkoterminowego wyniósł 34,2% i wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego o 8,4 punkty procentowe.

WYNIKI BADANIA

1. System rachunkowości

DGA S.A. jako jednostka będąca emitentem papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym, sporządziła, na mocy art. 45 ust. 1a ustawy o rachunkowości sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Badana Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Obowiązujące zasady rachunkowości zostały wprowadzone Zarządzeniem nr 26/IV/2005 z dnia 22 sierpnia 2005 r. Zarządu DGA S.A. i są odpowiednie do zakresu prowadzonej działalności.

Dokumentacja zasad rachunkowości zawiera uregulowania w zakresie:

- określenia roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładowego planu kont,
 - wykazu ksiąg rachunkowych (wykazu zbiorów danych),
 - opisu systemu przetwarzania danych (opisu systemu informatycznego),
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości są dostosowane do potrzeb Jednostki i pozwalają na wyodrębnienie wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

W jednostce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych.

System przetwarzania danych spełnia wymogi określone w art. 13 i 14 ustawy o rachunkowości.

Ochrona danych spełnia wymogi rozdziału 8 ustawy o rachunkowości

Wprowadzony w Spółce wykaz kont syntetycznych oraz zbiory kont analitycznych umożliwiają grupowanie operacji gospodarczych wg zasad rachunkowości i są źródłem danych wprowadzonych do sprawozdania finansowego.

System zapisów pozwala na kompletne ujęcie operacji gospodarczych z podziałem na poszczególne okresy sprawozdawcze i narastająco od początku roku.

Dowody księgowe stanowiące podstawę zapisów księgowych są prawidłowo wystawiane i zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

Zakwalifikowanie dowodu do księgowania poprzedza kontrola formalno rachunkowa i merytoryczna oraz akceptacja.

Nasze badanie nie wykazało uchybień w sposobie prowadzenia ksiąg rachunkowych, które można uznać za prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe oraz dowody księgowe są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Ciągłość bilansowa

Ciągłość bilansowa została zachowana. Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych w badanym roku obrotowym było zatwierdzone w sposób prawidłowy sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r.

Przyjęta polityka rachunkowości stosowana była w sposób ciągły.

2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła w badanym okresie inwentaryzację wszystkich składników aktywów i pasywów zgodnie z zarządzeniem wewnętrznym Dyrektora Zarządzającego Spółki z dnia 30 października 2013 r.

Inwentaryzację wartości niematerialnych i prawnych przeprowadzono poprzez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzację środków trwałych przeprowadzono na dzień 30 listopada 2013 r. drogą spisu z natury.

Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach. Terminy i częstotliwość przeprowadzenia inwentaryzacji środków trwałych zostały zachowane.

Inwentaryzację zapasów przeprowadzono drogą spisu z natury według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. Zachowano terminowość i częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji. Stwierdzone różnice inwentaryzacyjne rozliczono i ujęto w księgach.

Inwentaryzację stanu należności na dzień 31 października 2013 r. przeprowadzono drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług.

Uzyskano potwierdzenie stanu należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 89,5 % należności wykazanych w sprawozdaniu finansowym (po umniejszeniu o odpisy aktualizujące). Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym należności wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Inwentaryzację stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2013 r. przeprowadzono poprzez potwierdzenie otrzymanych sald od kontrahentów oraz drogą wysłania informacji do kontrahentów o potwierdzenie stanu zobowiązań.

Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy.

Należności i zobowiązania publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami, należności skierowane na drogę postępowania sądowego, inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi oraz poprzez porównanie ze złożonymi deklaracjami i dokonanymi przelewami.

Pozostałe aktywa i pasywa zweryfikowano przez porównanie zapisów w ewidencji księgowej z dokumentami źródłowymi.

Inwentaryzacja potwierdziła realność sald.

Zespół badający nie obserwował przebiegu inwentaryzacji rocznej, jednak dokumentacja inwentaryzacji oraz przeprowadzenie testu na istnienie wybranych składników aktywów nie budzi zastrzeżeń i pozwala na uznanie wykazanych w sprawozdaniu finansowym pozycji za realne.

3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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 Jednostki, w tym utworzono niezbędne rezerwy.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

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.

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

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

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

6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje zwiększenie 1 912 tys. zł

7. Informacja dodatkowa

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 firmy.

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

8. Sprawozdanie z działalności Spółki

Dokonałiśmy przeglądu sprawozdania z działalności Spółki. Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Spółki 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 sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Do chwili zakończenia badania nie były znane istotne zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na prawidłowość sporządzenia sprawozdania finansowego.

10. Zgodność z przepisami prawa

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

11. Kontynuacja działania

Zgodnie z informacją zawartą we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, kontynuacja działalności Jednostki nie jest zagrożona.

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

INFORMACJE KOŃCOWE

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

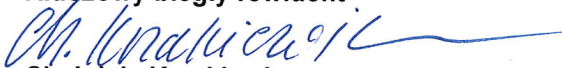
Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe był niezależny oraz posiadał nieograniczoną zdolność do bezstronnego badania i sporządzenia opinii.

Niniejszy raport zawiera 16 stron kolejno ponumerowanych, oznaczonych skrótami podpisów biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 6 egzemplarzach, z przeznaczeniem:

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

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:

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

Poznań, dnia 17 marca 2014 roku.