



WSPIERAMY WIELKICH JUTRA

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki DGA S.A. za 2013 r.

Poznań, marzec 2014

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

Rada Nadzorcza spółki DGA S.A. w 2013 r. działała w następującym składzie:

1. dr Piotr Gosieniecki – Przewodniczący,
2. Karol Działoszyński – Zastępca Przewodniczącego,
3. Romuald Szperliński – Sekretarz,
4. prof. dr hab. Robert Gwiazdowski,
5. Jarosław Dominiak,
6. Leon Stanisław Komornicki (do 14.06.2013 r.),
7. dr Agenor Gawrzyła (od 14.06.2013 r.).

W ramach struktury Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu w składzie:

- pan Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- pan prof. dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek,
- pan Jarosław Dominiak – Członek.

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu jest nadzór w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.

Komitet Audytu złożył sprawozdanie ze swojej działalności za 2013 r.

Rada Nadzorcza w ramach swojej struktury powołała dodatkowo Komitet Inwestycyjny w następującym składzie:

- pan prof. dr. hab. Robert Gwiazdowski - Przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego,
- pan dr Agenor Gawrzyła - Członek Komitetu Inwestycyjnego,
- pan Jarosław Dominiak - Członek Komitetu Inwestycyjnego.

Komitet Inwestycyjny DGA S.A. powołano by dbać o przejrzystość realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych i transparentność procesu decyzyjnego. Opiniowanie poszczególnych inwestycji DGA S.A. i przekazywanie swoich opinii i sugestii do pozostałych członków Rady Nadzorczej w celu wydania rekomendacji dla Zarządu DGA S.A. jest przejawem profesjonalizmu działania DGA S.A. jako spółki publicznej.

Działalność Rady Nadzorczej DGA S.A. oparta była na:

- dokumentacji przygotowywanej przez Zarząd DGA S.A.
- publikowanych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych,
- raportach i opiniach przygotowywanych przez niezależną firmę audytorską,

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

- materiałach przygotowywanych przez Spółkę na wniosek członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała sytuację Spółki, dokonywała przeglądu spraw Spółki, prowadziła na posiedzeniach dyskusje z Zarządem, uczestniczyła w ważnych wydarzeniach Spółki oraz śledziła aktualne informacje medialne o Grupie Kapitałowej DGA S.A. Rada Nadzorcza nadzorowała i opiniowała również procesy związane z inwestycjami kapitałowymi Grupy Kapitałowej DGA SA.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 19 marca 2013 r. Rada zapoznała się z wynikami finansowymi DGA S.A., jaki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2012 r. oraz szacunkowymi wynikami za I kwartał 2013 r. Zapoznała się także z planem finansowym na 2013 r. oraz z projektem porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Omówiono również plany związane ze strategią działania Spółki na 2013r., w tym związane z obszarem doradztwa oraz inwestycjami kapitałowymi.

Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchiwała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze wydarzenia biznesowe i korporacyjne w Grupie Kapitałowej DGA w 2012 r. oraz omówił najważniejsze czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki dokonała weryfikacji sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za rok 2012 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Weryfikacji poddano:

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w wysokości 2.616 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 31.321 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.700 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.821 tys. złotych.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące stratę netto w wysokości 2.659 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 32.932 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.792 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.319 tys. złotych.

Rada stwierdziła, że przedstawione sprawozdania określają jasno i rzetelnie wszystkie informacje dotyczące sytuacji majątkowej i finansowej. Rada potwierdziła za biegłym rewidentem, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z księgami rachunkowymi i jest kompletne.

Rada Nadzorcza w oparciu o zasadę cz. III ust.1 pkt 1 ładu korporacyjnego, wynikającej z dokumentu "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW" dokonała zwięzłej pozytywnej oceny sytuacji Spółki w 2012 r., z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Następnie pomiędzy pierwszym a drugim posiedzeniem Rady Nadzorczej DGA S.A. podjęto uchwały w trybie obiegowym m.in. w sprawach:

- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w latach 2013-2015,
- podpisania umowy dotyczącej pełnienia funkcji pełnomocnika do spraw ochrony informacji niejawnych.

Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 3 września 2013 r. i było pierwszym posiedzeniem Rady Nadzorczej nowej kadencji.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza dokonała wyboru ze swego grona Zastępcy Przewodniczącego, Sekretarza oraz Członków Komitetu Audytu i Członków Komitetu Inwestycyjnego DGA SA.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

Następnie Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami finansowymi za I półrocze 2013 r., które przedstawiały się następująco:

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za I półrocze 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości 2.625 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 33.730 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I półrocze 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2.523 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.821 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za I półrocze 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości 2.081 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 35.380 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za I półrocze 2013 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1.943 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za I półrocze 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.902 tys. złotych.

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w I półroczu 2013. r. i miały wpływ na wyniki finansowe:

- podpisanie umowy z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. na mocy której DGA otrzymała kwotę 3 mln zł tytułem rozliczenia projektu „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji”.
- dokonanie odpisu aktualizującego należności na wierzytelność od kontrahenta w wysokości 1,2 mln zł, która dochodzona jest na drodze sądowej,
- zysk w wysokości 1.119 tys. zł, na co miała wpływ wycena akcji dwóch spółek będących w portfelu inwestycyjnym DGA S.A. Wysoka wycena akcji spółki PTWP S.A. (+ 1.997 tys. zł), która została w części zniwelowana przez niską wycenę akcji spółki R&C Union S.A. (-827 tys. zł).

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

Następnie Zarząd przedstawił kluczowe wyzwania stojące przed DGA S.A., które dotyczą połączenia aktywów w ramach Grupy DGA i rozpoczęcie procesów konsolidacyjnych w odniesieniu do obecnie posiadanego portfela inwestycyjnego. Planowane jest połączenie części spółek w jeden podmiot konsolidujący w celu zmaksymalizowania efektu synergii pomiędzy zespołami pracującymi nad tożsamymi projektami. Proces reorganizacji dotyczy przede wszystkim spółek prowadzących portale internetowe oraz sprzedaż przez internet.

Prezentowano również zarys planowanych działań zmieniających model biznesowy z doradczego na inwestycyjny, a także planowane dezinwestycje (m.in. w PBS Sp. z o.o., FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.) oraz wsparcie rozwoju poszczególnych spółek, w szczególności podniesienie wartości spółki Ateria Sp. z o.o. Dodatkowo wskazano na przygotowanie się do nowej perspektywy budżetowej UE oraz kontynuację działań sanacyjnych w R&C Union S.A.

Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 21 stycznia 2014 r. Na posiedzeniu Zarząd DGA S.A. zaprezentował aktualną strukturę Spółki: stan zatrudnienia, kluczowe aktywa, referencje z realizowanych projektów oraz zespół doświadczonych kierowników projektów, przynależność do uznanych i rozpoznawalnych organizacji biznesowych (Wielkopolski Klub Kapitału, Wielkopolska Izba Przemysłowo-Handlowa, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych).

Podczas obrad Rady Nadzorczej dokonana została prezentacja Spółek Grupy Kapitałowej DGA, charakterystyka ich działalności, zaangażowanie DGA S.A. jako udziałowca, jak również najbliższe plany wobec każdej ze Spółek Grupy.

Ponadto Prezes Zarządu Andrzej Głowacki omówił wyniki finansowe za dziewięć miesięcy 2013 r. oraz prognozowane za cały 2013 r., jak również plany działania Zarządu na 2014 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami finansowymi za 9 miesięcy, które kształtowały się następująco:

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. wykazujące stratę netto w wysokości 2.531 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 29.913 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 września 2013 r. wykazujące stratę netto w wysokości 3.368 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 30.947 tys. złotych.

Największy wpływ na wyniki w III kwartale 2013 r. miało ogłoszenie upadłości przez Spółkę R&C Union S.A., co spowodowało konieczność odpisu i rezerwy na posiadany pakiet akcji Spółki, a także na udzielone pożyczki, co obciążyło wynik kwotą 5,2 mln zł.

Ponadto Zarząd DGA S.A. przedstawił informacje na temat rozpoczętych procesów konsolidacji w Grupie Kapitałowej DGA S.A. A mianowicie we wrześniu 2013 r. dokonano:

- podwyższenia kapitału zakładowego spółki Ateria Sp. z o.o. z kwoty 720 tys. zł do kwoty 3.731 tys. zł poprzez objęcie przez DGA S.A. wszystkich nowo utworzonych udziałów za wkład pieniężny w kwocie 3.000 tys. zł oraz wniesienie aportem wszystkich udziałów posiadanych w spółce zależnej Alekiedy.pl Sp. z o.o.
- podwyższenia kapitału zakładowego spółki Life Fund Sp. z o.o. z kwoty 100 tys. zł do kwoty 2.028 tys. zł poprzez objęcie przez DGA S.A. wszystkich nowo utworzonych udziałów za wkład pieniężny w kwocie 1.000 tys. zł oraz wniesienie aportem wszystkich posiadanych udziałów w spółkach Allcards Sp. z o.o., DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o., DGA HCM Sp. z o.o. i Inclick Sp. z o.o.

Ww. działania stanowią pierwszy etap reorganizacji aktywów należących do DGA S.A. Podjęte działania mają na celu zmaksymalizowanie efektywności zespołów pracujących nad zbliżonymi branżowo projektami (szczególnie nad portalami internetowymi) oraz uzyskanie efektu synergii pomiędzy poszczególnymi grupami produktów B2C (klienci indywidualni). W opinii Zarządu DGA S.A., połączenie aktywów, zasobów ludzkich oraz możliwości organizacyjnych pozwoli docelowo na lepsze wykorzystanie potencjału tej części spółek Grupy Kapitałowej DGA S.A.

Koncepcja biznesowa reorganizacji zasobów zakłada powstanie jednego podmiotu zarządzającego aktywami spółek objętych procesem restrukturyzacji. W następnych etapach rozpoczętej konsolidacji przewidziane są działania związane z optymalizacją struktury organizacyjnej podmiotu oraz docelowym całkowitym przejęciem aktywów spółek zależnych biorących udział w tym procesie.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 19 marca 2014 r. dokonano podsumowania całego 2013 r. Rada zapoznała się z wynikami finansowymi DGA S.A., jak i Grupy Kapitałowej DGA S.A., a także z opiniami i raportami przygotowanymi przez firmę audytorską Morison

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

Finansista Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza wysłuchała ponadto sprawozdania Komitetu Audytu.

Ponadto dokonano weryfikacji wyników finansowych za 2013 r., które kształtowały się następująco:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 3.743 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 29.673 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.864 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.912 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4.718 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 28.023 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.833 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.520 tys. złotych.

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w 2013 r. i miały istotny wpływ na wyniki finansowe – zarówno jednostkowe i skonsolidowane.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2013

Biorąc pod uwagę wyniki za 2013 r. Rada Nadzorcza zwraca uwagę na konieczność bardziej wnikliwej oceny przez Zarząd DGA S.A. projektów inwestycji kapitałowych. Bardzo duża strata za 2013 r. winna być dla Zarządu DGA S.A. ostrzeżeniem i wskazaniem do zachowania daleko idącej ostrożności i pogłębionych, wieloaspektowych badań kierunków wydatkowania posiadanych zasobów gotówki.

Podsumowując 2013 r., Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem i w pełni popiera działania związane z reorganizacją Grupy Kapitałowej DGA S.A., która ma na celu zwiększenie konkurencyjności spółki, a także wzrost wartości spółek będących w portfelu inwestycyjnym DGA S.A. Rada Nadzorcza ponadto wyraża opinię, że Zarząd wdrożył efektywne systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, które ograniczają podatność spółki na ryzyka związane z prowadzeniem działalności.

Podpisy Członków Rady:

1. dr Piotr Gosieniecki
2. Karol Działoszyński
3. Romuald Szperliński
4. dr Agenor Gawrzyał
5. prof. dr hab. Robert Gwiazdowski
6. Jarosław Dominiak

Poznań, 19 marca 2014r.