

UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ DGA S.A.
Z DNIA 19 MARCA 2013R.
NR 163 / LXXX /2013

w sprawie: zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Oceny dokonano w oparciu o zasadę nr III ustęp 1 punkt 1 ładu korporacyjnego, wynikającej z dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW"

§ 1

I. Ocena działalności Spółki

W 2012 roku DGA S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 2.616 tys. zł przy przychodach w wysokości 15.438 tys. zł.

W 2012 r. DGA S.A. kontynuowała przebudowę swojego profilu działalności z firmy konsultingowej na firmę inwestycyjno-doradczą. W kolejnych latach DGA S.A. koncentrować będzie się głównie na poszerzeniu działalności inwestycyjnej, jako spółka inwestująca w małe i średnie podmioty, które w perspektywie krótko-, średnio- i długookresowej będą zbywane.

W obszarze portfela inwestycyjnego dokonano:

- sprzedaży udziałów w spółce Ad Akta S.A.

Przeprowadzone zostały również udane procesy restrukturyzacji w spółkach portfelowych:

- R&C Union S.A.
- Centrum Kreowania Liderów S.A.
- ATERIA S.A.

Wydzielono obszar konsultingu w strukturze Grupy Kapitałowej. Departament Doradztwa Biznesowego i Transakcyjnego został wyodrębniony w odrębny podmiot gospodarczy – spółkę Sawyer Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o., powołano również nową spółkę - spółki DGA Centrum Sanacji Firm S.A.

Wszystkie powyższe czynniki i zdarzenia miały bardzo istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe DGA S.A. w 2012 r. Przychody ze sprzedaży wyniosły 15.438 tys. zł, co przełożyło się na 467 tys. zł zysku brutto na sprzedaży. W porównaniu do 2011 r. przychody ze sprzedaży obniżyły się o 28,9%, co jest efektem głównie działań restrukturyzacyjnych. Na poziomie wyniku finansowego netto w 2012 r. zanotowano stratę w wysokości 2.616 tys. zł, przy zysku netto w 2011 r. w wysokości 1.291 tys. zł.

Systematyczne obniżanie się wielkości przychodów ze sprzedaży jest rzeczą naturalną biorąc pod uwagę strategię realizowaną przez DGA S.A. Wyodrębnianie poszczególnych obszarów działalności powoduje, że obniżają się generowane przychody ze sprzedaży, natomiast wzrastają wartości aktywów finansowych w postaci posiadanych udziałów/akcji w spółkach.

Wynik finansowy 2012 r. został dodatkowo obciążony kosztami transformacji spółki, a także pracą nad projektami, które w ostateczności nie przyniosły spodziewanego efektu. Mowa tu m.in. o ponad rocznej pracy nad projektem powołania funduszu kapitałowego z KFK i projektem pozyskania środków z inicjatywy JEREMIE, które w ostateczności nie zostały zrealizowane, a koszty prac zostały poniesione, co znacząco obciążało wynik finansowy za 2012 r.

Wszystkie działania podejmowane przez Zarząd były zgodne ze strategią przekształcenia DGA S.A. w spółkę inwestycyjną. DGA S.A. pomimo wydzielenia poszczególnych obszarów w odrębne podmioty gospodarcze zachowuje potencjał kadrowy i merytoryczny do zarządzania spółkami portfelowymi. Efekty wszystkich podjętych decyzji zgodnych z przyjętą strategią powinny przełożyć się na pozytywne efekty (zwłaszcza finansowe) w okresach następnych.

Reasumując, w naszej ocenie Spółka posiada potencjał, doświadczenie i pozycję gwarantującą zwiększanie swojej konkurencyjności oraz osiąganie dobrych wyników w kolejnych latach. Pozytywnie również odnosimy się do działań Zarządu mających na celu obniżenie kosztów stałych oraz działań w zakresie planów inwestycyjnych.

§ 2

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora zewnętrznego. Audytor został wybrany przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą Spółki.

Dodatkowym elementem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest wewnętrzna kontrola sprawowana przez Audytora Wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny okresowo ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

§ 3

III. Ocena sprawozdania finansowego za 2012 r.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę uchwałę Komitetu Audytu z dnia 19 marca 2013 r. dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2012 r. Sprawozdania te zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta BDO Sp. z o.o., który wydał o sprawozdaniach opinię pozytywną (bez zastrzeżeń).

Rada zapoznała się z opinią i raportem uzupełniającym opinię rewidenta dotyczącą zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki DGA S.A. i uznaje, że sprawozdania zostały sporządzone rzetelnie i zgodnie z obowiązującymi przepisami, a zawarte w nich informacje w pełni odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową oraz działalność Spółki w roku 2012.

§ 4

Uchwała została podjęta jednogłośnie przez obecnych Członków Rady Nadzorczej.

Podpisy obecnych członków Rady Nadzorczej:

1. Piotr Gosieniecki
2. Karol Działoszyński
3. Romuald Szperliński
4. Leon Stanisław Komornicki
5. Robert Gwiazdowski
6. Jarosław Dominiak