

DGA S.A.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DGA S.A.



WSPIERAMY WIELKICH JUTRA

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

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014.....	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i>	<i>11</i>
2. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i>	<i>12</i>
3. <i>SZACUNKI I ZAŁOŻENIA</i>	<i>14</i>
4. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i>	<i>15</i>
5. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW.....</i>	<i>25</i>
6. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	<i>30</i>
7. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i>	<i>30</i>
8. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH</i>	<i>31</i>
9. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i>	<i>32</i>
10. <i>DOTACJE.....</i>	<i>32</i>
11. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	<i>33</i>
12. <i>PRZYCHODY FINANSOWE</i>	<i>33</i>
13. <i>KOSZTY FINANSOWE</i>	<i>34</i>
14. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	<i>35</i>
15. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	<i>36</i>
16. <i>PODATEK ODROZCZONY</i>	<i>37</i>
17. <i>DYWIDENDY.....</i>	<i>38</i>
18. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	<i>38</i>
19. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	<i>39</i>
20. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....</i>	<i>41</i>
21. <i>AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</i>	<i>42</i>
22. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....</i>	<i>43</i>
23. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i>	<i>44</i>
24. <i>NALEŻNOŚCI</i>	<i>46</i>
25. <i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI</i>	<i>47</i>
26. <i>ZAPASY.....</i>	<i>47</i>
27. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....</i>	<i>48</i>
28. <i>KAPITAŁ AKCYJNY.....</i>	<i>48</i>
29. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	<i>49</i>
30. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY.....</i>	<i>49</i>
31. <i>KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH</i>	<i>50</i>
32. <i>AKCJE WŁASNE.....</i>	<i>50</i>
33. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i>	<i>50</i>
34. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....</i>	<i>50</i>
35. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA.....</i>	<i>50</i>
36. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</i>	<i>51</i>
37. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....</i>	<i>51</i>
38. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i>	<i>51</i>
39. <i>REZERWY.....</i>	<i>52</i>
40. <i>INFORMACJA O UMOWIE KREDYTOWEJ.....</i>	<i>53</i>
41. <i>ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....</i>	<i>53</i>
42. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</i>	<i>53</i>
43. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i>	<i>53</i>
44. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	<i>53</i>
45. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i>	<i>53</i>
46. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE.....</i>	<i>55</i>
47. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	<i>56</i>
48. <i>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....</i>	<i>60</i>

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****WYBRANE DANE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 159	10 923	1 948	2 594
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-187	1 185	-45	281
III. Zysk/Strata brutto	-4 751	-3 699	-1 134	-878
IV. Zysk/Strata netto ogółem	-4 751	-3 743	-1 134	-889
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 247	2 307	536	548
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-609	-275	-145	-65
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-306	-120	-73	-28
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 332	1 912	318	454
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
IX. Aktywa razem	23 662	29 673	5 551	7 155
X. Zobowiązania razem	9 208	10 162	2 160	2 450
XI. Zobowiązania długoterminowe	246	215	58	52
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 962	9 947	2 103	2 398
XIII. Kapitał własny	14 454	19 511	3 391	4 705
XIV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 121	2 180
XV. Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	9 042 232	1 130 279	9 042 232
XVI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EURO)*	-4,20	-0,41	-1,00	-0,10
XVII Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EURO)**	12,79	2,16	3,00	0,52

*Zysk/Strata podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

**Wartość księgową na jedną akcję została obliczona jako iloraz kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji.

Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski (NBP) za ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego.

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu EUR obowiązującego na koniec danego okresu sprawozdawczego, ustalonego przez NBP.

ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP

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

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	6	8 159	10 923
Koszt własny sprzedaży	7	<u>-7 474</u>	<u>-8 868</u>
Zysk brutto ze sprzedaży		685	2 055
Koszty sprzedaży	7	-128	-288
Koszty ogólnego zarządu	7	<u>-1 284</u>	<u>-1 714</u>
Zysk/Strata ze sprzedaży		-727	53
Pozostałe przychody operacyjne	9	578	3 256
Pozostałe koszty operacyjne	11	-38	-2 124
Zysk / Strata z działalności operacyjnej		-187	1 185
Przychody finansowe	12	769	643
Koszty finansowe	13	-5 333	-5 527
Strata przed opodatkowaniem		-4 751	-3 699
Podatek dochodowy bieżący	14	0	-44
Podatek dochodowy odroczony	16	<u>0</u>	<u>0</u>
Strata netto z działalności kontynuowanej		-4 751	-3 743
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Strata netto razem		-4 751	-3 743
Pozostałe całkowite dochody netto		0	0
Suma całkowitych dochodów netto		-4 751	-3 743

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku**
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014

Aktywa	NOTA	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Wartości niematerialne	18	4	5
Rzeczowe aktywa trwałe	19	1 727	1 741
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	20	596	596
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	1 249	1 675
Udzielone pożyczki	23	491	432
Pozostałe aktywa		0	2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	16	689	684
Aktywa trwałe		4 756	5 135
Zapasy	26	0	18
Udzielone pożyczki	23	1 582	986
Należności z tytułu dostaw i usług	24	465	1 416
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	24	1 506	3 895
Pozostałe należności	24	624	445
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	22	6 733	11 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	7 996	6 664
Aktywa obrotowe		18 906	24 538
Aktywa razem		23 662	29 673

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

		Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Kapitał własny i zobowiązania	NOTA		
Kapitał akcyjny	28	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	29	9 576	13 319
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	30	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	31	1 000	1 000
Akcje własne	32	-446	-140
Zyski zatrzymane	33	-4 752	-3 744
		14 454	19 511
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	48	37
Rezerwa na podatek odroczonej	16	183	178
Pozostałe zobowiązania	36	15	0
		246	215
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	116	164
Rezerwy	39	3 249	3 922
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	203	375
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych	35	5 110	5 077
Pozostałe zobowiązania	36	284	409
		8 962	9 947
Kapitał własny i zobowiązania razem		23 662	29 673
Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Należności warunkowe	42	0	600
Od jednostek powiązanych, z tytułu:		0	600
sprzedaż udziałów		0	600
Zobowiązania warunkowe	43	16 370	18 726
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:		67	67
suma komandytowa		67	67
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		16 303	18 659
złożonych zabezpieczeń wekslowych i udzielonych gwarancji		16 303	18 659
		16 370	19 326
Pozycje pozabilansowe, razem		16 370	19 326

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane
01.01.2014	19 511	9 042	13 319	34	1 000	-140	-3 744
Kapitał własny po korektach	19 511	9 042	13 319	34	1 000	-140	-3 744
Suma całkowitych dochodów netto	-4 751	0	0	0	0	0	-4 751
Zakup akcji własnych	-306	0	0	0	0	-306	0
Pokrycie straty	0	0	-3 743	0	0	0	3 743
31.12.2014	14 454	9 042	9 576	34	1 000	-446	-4 752

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane
01.01.2013	23 375	9 042	15 935	34	1 000	-20	-2 616
Kapitał własny po korektach	23 375	9 042	15 935	34	1 000	-20	-2 616
Suma całkowitych dochodów netto	-3 743	0	0	0	0	0	-3 743
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-2 616	0	0	0	2 616
Zakup akcji własnych	-120	0	0	0	0	-120	0
Korekta wyniku roku 2012	-1	0	0	0	0	0	-1
31.12.2013	19 511	9 042	13 319	34	1 000	-140	-3 744

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014**

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	-4 751	-3 699
Korekty razem	4 263	5 440
Amortyzacja	101	149
Utrata wartości aktywów trwałych	0	72
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-483	59
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	-2	-270
Zmiana stanu rezerw	-662	2 795
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów finansowych)	2 418	1 802
Aktualizacja wartości inwestycji (odpis aktualizujący wartość udziałów)	2 891	455
Likwidacja środków trwałych	0	183
Kompensata należności z tytułu pożyczki (sprzedaż wierzytelności)	0	195
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-488	1 741
Zmiana stanu zapasów	18	-18
Zmiana stanu należności	3 037	1 415
Zmiana stanu zobowiązań	-299	-752
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 268	2 386
Odsetki, udziały w zyskach	-21	-35
Zapłacony podatek dochodowy	0	-44
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 247	2 307

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014**

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	86	181
Dywidendy otrzymane	21	35
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	1 005	1 331
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	8	398
Wpływ udzielonej pożyczki	675	851
Wydatki na zakup majątku trwałego	-93	-24
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-1 002	-1 333
Udzielone pożyczki	-1 315	-1 740
Wpływy z tytułu udziału w dochodach	6	26
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-609	-275
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Nabycie akcji własnych	-306	-120
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-306	-120
Przepływy pieniężne netto razem	1 332	1 912
Środki pieniężne na początek okresu	6 664	4 752
Środki pieniężne na koniec okresu	7 996	6 664

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

DGA Spółka Akcyjna,

Siedziba

ul. Towarowa 35,
61-896 Poznań,

Rejestracja jednostki w krajowym rejestrze sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
Numer rejestru: KRS 0000060682,

Podstawowy przedmiot działalności

- doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.A,
- działalność wspomagająca edukację PKD 85.60.Z,
- działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64,9,
- działalność portali internetowych PKD 63.12.Z,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 85.59.B

Zarząd

Andrzej Głowacki - Prezes
Anna Szymańska - Wiceprezes
Mirosław Marek - Wiceprezes

Michał Borucki - Prokurent
Błażej Piechowiak - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada nadzorcza

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

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

Komitet audytu

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

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Biegły rewident

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenty, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. W dniu 10 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze statutem oraz obowiązującymi przepisami. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do przeglądu i badania półrocznego i rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 wybrany został podmiot:

Morison Finansista Audit Spółka z o.o.

ul. Główna 6

61-005 Poznań

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 255.

Prezentowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 marca 2015 roku. Spółka ma prawo do zmiany sprawozdania finansowego w okresie między dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego a dniem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jeśli w tym czasie zostaną ujawnione istotne zdarzenia, które będą miały wpływ na sprawozdanie finansowe.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Jednostki zależne

Udział bezpośredni:

Ateria Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0%.

Life Fund Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0%.

DGA Centrum Sanacji Firm S.A. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 90,0% udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 49,3% oraz 40,7% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., w całkowitej liczbie głosów 86,7%.

Audiobook.pl Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0% - udział bezpośredni 61,5% oraz 38,5% udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.

Udział pośredni przez spółki zależne:

DGA Human Capital Management Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0% - udział pośredni w kapitale jednostki, 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.

Alekiedy.pl Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0% - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o., która posiada 100,0% udziałów w spółce Alekiedy.pl Sp. z o.o.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

Zmiany w 2014 roku:

W dniu 28 lutego 2014 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki AllCards Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy spółki z kwoty 350 tys. PLN do kwoty 910 tys. PLN to jest o kwotę 560 tys. PLN poprzez utworzenie nowych 800 udziałów o wartości nominalnej 700 PLN każdy. Całość nowo wyemitowanych udziałów objęta została przez spółkę DGA S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 560 tys. PLN. W tym samym dniu dokonano również zmiany nazwy spółki z AllCards Sp. z o.o. na Audiobook.pl Sp. z o.o.

W dniu 26 czerwca 2014 roku Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podwyższono kapitał spółki DGA Centrum Sanacji Firm o kwotę 50 tys. PLN poprzez emisję nowych 50 tys. sztuk akcji serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda. Całość nowej emisji objęła spółka DGA S.A. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 50 tys. PLN.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostki współzależne i stowarzyszone

DGA S.A. posiada w:

DGA Audyt Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 74,0%, w całkowitej liczbie głosów 48,7%.

Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. K. w likwidacji - udział DGA S.A. w kapitale jednostki 49,0 %, w całkowitej liczbie głosów 49,0 %.*

Blue Energy Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 33,9%, w całkowitej liczbie głosów 33,9%.

DGA Optima Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 40,0%, w całkowitej liczbie głosów 40,0%.

SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 30,0 %, w całkowitej liczbie głosów 30,0 %.**

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą praw własności.

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

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

Pozostałe jednostki

DGA S.A. posiada w:

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 49,2 %,

InClick Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 43,8% - udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.,

InClick Polska Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 24,6% - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez spółki Life Fund Sp. z o.o. oraz InClick Sp. z o.o.,

R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej – udział Emitenta w kapitale jednostki 31,5%, utrata kontroli w związku z ogłoszeniem upadłości,

PBS Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 16,7 %,

Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. (dawniej DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o.) – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 14,9%, udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.

Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 7,1 %,

Wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 4,8 %.

Wyżej wymienione spółki nie podlegają konsolidacji.

Zmiany w 2014 roku:

Spełniły się wszystkie warunki umowy sprzedaży udziałów spółki PBS Sp. z o.o. z dnia 27 sierpnia 2013 roku. W dniu 27 sierpnia 2013 roku DGA S.A. podpisała umowę sprzedaży 200 udziałów spółki PBS Sp. z o.o. za łączną cenę 600 tys. PLN. Udziały zostały nabyte przez PBS Sp. z o.o. w celu ich umorzenia i opłacone miały być z czystego zysku. Zgodnie z umową sprzedaży własność udziałów przechodzi na kupującego w momencie zapłaty, nie później niż do 30 czerwca 2014 roku po zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników PBS Sp. z o.o. sprawozdania finansowego za rok 2013. Ostatni z warunków zrealizował się dnia 12 czerwca 2014 roku.

W dniu 13 stycznia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. podwyższyło kapitał zakładowy spółki z kwoty 100 tys. PLN do kwoty 154 tys. PLN to jest o kwotę 54 tys. PLN poprzez utworzenie nowych 54 udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy. Całość nowo wyemitowanych udziałów objęta została przez spółkę Szybka Pożyczka Sp. z o.o. Tym samym nastąpiło obniżenie udziału spółki zależnej od DGA - Life Fund Sp. z o.o. w tej spółce z 23% do 14,9%. Dokonano również zmiany nazwy spółki na Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.

W dniu 13 czerwca 2014 roku Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników podwyższono kapitał zakładowy spółki InClick Sp. z o.o. z kwoty 600 tys. PLN o kwotę 288 tys. PLN poprzez utworzenie 288 nowych udziałów. Spółka Life Fund objęła 107 nowo utworzonych udziałów w zamian za wkład pieniężny 107 tys. PLN.

W dniu 1 kwietnia 2014 roku spółka Ateria Sp. z o.o. sprzedała spółce Life Fund Sp. z o.o. wszystkie posiadane udziały spółki Alekiedy.pl o łącznej wartości nominalnej 387.600 PLN za cenę 10.000 PLN.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 29 września 2014 roku spółka InClick Sp. z o.o. objęła 1.776 nowo wyemitowanych udziałów w Spółce InClick Polska Sp. z o.o. o wartości nominalnej 88.800 PLN w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki InClick Sp. z o.o.

W dniu 6 października 2014 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o., na którym podjęta została uchwała w sprawie połączenia poprzez przejęcie spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. przez Life Fund Sp. z o.o. oraz odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DGA HCM Sp. z o.o., na którym podjęta została uchwała w sprawie połączenia poprzez przejęcie spółki DGA HCM Sp. z o.o. przez Life Fund Sp. z o.o. Zarząd Life Fund Sp. z o.o. podjął uchwałę w sprawie połączenia poprzez przejęcie spółki DGA HCM Sp. z o.o. oraz Alekiedy.pl Sp. z o.o. przez Life Fund Sp. z o.o. Ww. zdarzenia są konsekwencją uzgodnionego Planu Połączenia z dnia 29 sierpnia 2014 r. Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. oraz Spółki DGA HCM Sp. z o.o. na Spółkę Life Fund Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, że:

a) jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej DGA HCM Sp. z o.o. uprawnionym do wszystkich 2.000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł, reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Spółki DGA HCM Sp. z o.o., jest Spółka Life Fund Sp. z o.o., oraz

b) jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej Alekiedy.pl Sp. z o.o. uprawnionym do wszystkich 3.876 udziałów o łącznej wartości nominalnej 387.600 zł, reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o., jest Spółka Life Fund Sp. z o.o.,

połączenie zostanie dokonane w sposób uproszczony, zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h. oraz art. 516 § 6 k.s.h. w zw. z art. 516 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Life Fund Sp. z o.o. a w konsekwencji – bez wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki DGA HCM Sp. z o.o. oraz Spółki Alekiedy.pl Sp. z o.o. na udziały w kapitale zakładowym Spółki Life Fund Sp. z o.o.

W dniu 2 lutego 2015 roku połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym na podstawie postanowienie Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

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

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

a) Profesjonalny osąd

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

Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jako spółki wsparcia oraz spółki inwestycyjne w oparciu o ocenę potencjału wzrostu wartości spółek w perspektywie 3-5 lat oraz zakładanej stopy zwrotu. Spółki „inwestycyjne” – to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie. Spółki „inwestycyjne” charakteryzują się dużym potencjałem wzrostu wartości w perspektywie 3-5 lat. Po osiągnięciu zakładanej stopy zwrotu z inwestycji DGA S.A. przeprowadza proces dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW. Spółki „wsparcia” są to spółki, których celem jest wspieranie procesów biznesowych i inwestycyjnych dotyczących projektów/spótek z pierwszej kategorii (spótek „inwestycyjnych”). Inwestycje kapitałowe w spółki tej kategorii mają charakter długoterminowy. Spółki „wsparcia” mają za zadanie dostarczać wartości dodanej dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.

b) Niepewność szacunków

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. W przypadku gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Spółka dokonała szacunku rezerwy na odprawy emerytalne w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wyliczenia rezerwy została ustalona na poziomie 2,11%.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Jeżeli dany składnik aktywów finansowych nie jest notowany na aktywnym rynku (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe powszechnie stosowane przez uczestników rynku bazujące m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Zarząd Spółki kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe DGA S.A. za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym dzień zawarcia transakcji.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rozchód środków pieniężnych z rachunków dewizowych oraz kasy walutowej wyceniany jest według metody FIFO – pierwsze weszło pierwsze wyszło, a różnice kursowe wynikające z tego rozchodu ujmują się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki (waluty, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym różnice te powstały.

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2014 ROKU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

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

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Kwota korekty błędu odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

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

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian polityki rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwot wynikających z korekt ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównawczych w przypadku błędu. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności).

Dane porównawcze ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów podając w informacji dodatkowej opis zmian.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

Spółka identyfikuje rzeczowe zdarzenia w następującym podziale:

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

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

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

Prace badawcze są nowatorskim i zaplanowanym poszukiwaniem rozwiązań podjętym z zamiarem zdobycia nowej wiedzy naukowej i technicznej.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) ujmowane są w ciężar kosztów w momencie ich poniesienia.

Jeśli nie jest możliwe oddzielenie etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, to nakłady takie Spółka traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Koszty zarówno zakończonych jak i kontynuowanych prac rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

Składniki wartości niematerialnych, powstałe w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) Spółka ujmuje wtedy, gdy:

- a) istnieje możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- b) istnieje zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz zamiar jego użytkowania lub sprzedaży,
- c) można udowodnić zdolność składnika wartości niematerialnych do użytkowania lub sprzedaży,
- d) można wskazać sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka udowodni istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik,
- e) można udowodnić dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych oraz
- f) istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Nie zakończone prace rozwojowe wycenia się w wysokości kosztów dających się przypisać do prowadzonych projektów.

Wycena po początkowym ujęciu

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

Amortyzacja

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3 500 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3 500 PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania.

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości

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

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

Wartość firmy

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

Wartość firmy wycenia się początkowo według jej ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W przypadku połączeń gospodarczych realizowanych etapami, jeżeli jednostka przejmująca zwiększa posiadane udziały w kapitale, aby uzyskać kontrolę nad jednostką przejmowaną, wycenę posiadanych dotąd udziałów aktualizuje się do wartości godziwej w dniu nabycia, a otrzymany stąd zysk lub stratę ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad kosztem połączenia jest odnoszona do przychodów finansowych. Spisanie tej nadwyżki musi być poprzedzone ponowną wyceną kosztu połączenia oraz wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Wartość firmy nie jest amortyzowana. Podlega jednak corocznemu testowi na utratę wartości. Jeżeli utworzony zostanie odpis aktualizujący wartość firmy, nie może on być w następnych latach rozwiązany.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego. Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

Zaliczki na poczet środków trwałych, środków w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, tj. w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3 500 PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe o wartości przekraczającej 3 500 PLN amortyzowane są przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych wynikających z szacowanego okresu użytkowania, który dla poszczególnych grup wynosi:

- grunty, budynki i budowle: 66 lat, a w zakresie inwestycji w obcych środkach trwałych 10 lat,
- maszyny, urządzenia techniczne: od 5,5 do 10 lat a w zakresie sprzętu komputerowego – 3 lata,
- środki transportu: 5 lat, a w zakresie środków nabytych jako używane – 2,5 roku,
- inne środki trwałe: od 5 do 7 lat.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Przedmioty o wartości początkowej nie przekraczającej 3 500 PLN, amortyzuje się jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości

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

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

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

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

LEASING

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

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego zaliczane są do majątku Spółki i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku.

Spółka ujmuje leasing finansowy jako zobowiązania i aktywa w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa.

Opłaty leasingowe są ujmowane w sprawozdaniu w części kapitałowej jako zmniejszające saldo zobowiązania i w części odsetkowej odnoszone w koszty.

W przypadku braku pewności co do przejścia przedmiotu leasingu na własności leasingobiorcy, okresem amortyzacji jest krótszy z okresów: leasingu lub użytkowania.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Inwestycje i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały, akcje i inne papiery wartościowe. Udziały i akcje w jednostkach powiązanych oraz w innych jednostkach zakwalifikowanych do kategorii spółek (jednostek) „wsparcia” wycenione zostały według ceny nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Jednostka dominująca określając skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy dokonuje podziału jednostek powiązanych na spółki „inwestycyjne” i spółki „wsparcia”.

Spółki „inwestycyjne” to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie. Spółki „inwestycyjne” charakteryzują się dużym potencjałem wzrostu wartości w perspektywie 3-5 lat. Po osiągnięciu zakładanej stopy zwrotu z inwestycji DGA S.A. przeprowadza proces dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW.

Spółki „wsparcia” są to spółki, których celem jest wspieranie procesów biznesowych i inwestycyjnych dotyczących projektów/spółek z pierwszej kategorii (spółek „inwestycyjnych”). Inwestycje kapitałowe w spółki tej kategorii mają charakter długoterminowy. Spółki „wsparcia” mają za zadanie dostarczać wartości dodanej dla spółek „inwestycyjnych” m.in. poprzez usługi doradztwa w zakresie zarządzania, pozyskiwania finansowania, obsługi księgowej i audytorskiej oraz prawnej.

NALEŻNOŚCI

Należności i roszczenia wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów prezentowane są jako pozostałe aktywa.

Spółka w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki z Europejskiego Funduszu Społecznego, przygotowuje projekty oraz uczestniczy w procesie wsparcia finansowego dla poszczególnych podmiotów. Pomoc kierowana jest dla beneficjentów realizujących projekty oraz uczestników organizowanych szkoleń, doradztwa i pomocy w ramach tych projektów. Należności z tego tytułu prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych.

AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji z wyjątkiem instrumentów nabywanych na rynku regulowanym, które wprowadza się pod datą rozliczenia transakcji.

W przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynku regulowanym ujęcie w księgach następuje na dzień rozliczenia transakcji.

Powyższe zasady nie mają zastosowania do pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Wycena na dzień przyjęcia

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

Aktywa finansowe	Wycena
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa przez wynik finansowy
dostępne do sprzedaży	cena nabycia skorygowana o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowany koszt
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowany koszt

Zyski bądź straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych bieżącego okresu.

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmują się w kapitale własnym do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z kapitału własnego do przychodów lub kosztów finansowych bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności własnych zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych w momencie usunięcia inwestycji z aktywów lub stwierdzenia utraty wartości.

Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest niższa niż 100 tys. PLN (nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego) – w cenie nabycia,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest równa lub wyższa niż 100 tys. PLN – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku

(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
- jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,
- jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku i ryzyko istotnego błędu wyceny – w cenie nabycia.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

ZAPASY

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują towary. W ciągu roku obrotowego przychody towarów wycenia się według cen nabycia. Rozchód towarów wyceniany jest przy użyciu metody FIFO. Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy. Środki pieniężne w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

KAPITAŁY

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej.

W kapitale z aktualizacji wyceny uwzględniona jest kwota podatku odroczonego.

Akcje własne prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyceniane w cenie nabycia.

ZOBOWIĄZANIA

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wyceniane są w wartościach nominalnych. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, a zobowiązania wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty.

Spółka w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki z Europejskiego Funduszu Społecznego, przygotowuje projekty oraz uczestniczy w procesie wsparcia finansowego dla poszczególnych podmiotów. Pomoc kierowana jest dla beneficjentów realizujących projekty oraz uczestników organizowanych szkoleń, doradztwa i pomocy w ramach tych projektów. Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek od Instytucji finansujących prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako Zobowiązania z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych.

DOTACJE

Dotacje ujmowane są w wartości godziwej, przy uzasadnionej pewności, że dotacja zostanie uzyskana, a wszystkie związane z nią warunki zostaną spełnione.

Dotacja dotycząca pozycji kosztów ujmowana jest jako przychód współmiernie do finansowanych kosztów.

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Dotacja dotycząca pozycji aktywów ujmowana jest jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczana jako przychód proporcjonalnie do szacowanego okresu ich ekonomicznej użyteczności. Pozostała do rozliczenia wartość dotacji prezentowana jest w pozycji bilansu jako Pozostałe zobowiązania z podziałem na część długoterminową i krótkoterminową.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane w związku z występowaniem ujemnych różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy opodatkowania.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty nie są pewne.

Rezerwy tworzy się gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnie szacunku kwoty tego obowiązku.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów (w przypadku gdy wpływ pieniądza w czasie jest istotny). Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe metodami zbliżonymi do aktuarialnych, uwzględniając zestawienie pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe i oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania świadczenia.

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Spółka tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych dni urlopu poprzez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

Z uwagi na fakt, że na koniec każdego okresu sprawozdawczego można w sposób wiarygodny oszacować stopień faktycznego zaawansowania prac, do rozliczania tych kontraktów przyjęto przychodową metodę określenia stopnia zaawansowania robót (udział ustalonej wartości wykonanych prac w cenach sprzedaży netto w odniesieniu do kwoty całkowitego przychodu z umowy). Wartość faktycznie wykonanych prac (należne przychody z tytułu faktycznego zaawansowania kontraktu) ustalana jest indywidualnie dla poszczególnych kontraktów na podstawie jednej z poniższych metod:

- liczby dni faktycznie przepracowanych przez konsultantów (ekspertów) do liczby dni ogółem, zaplanowanych do wykonania usługi (kontraktu),
- liczby faktycznie przepracowanych godzin przez poszczególnych konsultantów do liczby godzin ogółem zaplanowanych do wykonania usługi,
- wykonania poszczególnych etapów prac przyjętych na podstawie ustalonego harmonogramu wykonania prac.

Poszczególne etapy mogą być ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:

- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
- przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

Wiarygodnie oszacowaną wartość zaawansowania wykonanych prac ujmuje się przychodowo jako przychody z robót w toku w podziale na poszczególne projekty oraz jako pozostałe należności krótkoterminowe.

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

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA

Zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

potwierdzonych przez odbiorców oraz rozliczenia kontraktów długoterminowych. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

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

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

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

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

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIE WYNIKU FINANSOWEGO

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział operacyjny, czyli jako dominujące źródła ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalone są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować, są ujmowane w pozycji „nieprzypisane koszty Spółki”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

STOSOWANIE ZASAD

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównawczych

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

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

STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień [dzień publikacji sprawozdania finansowego] nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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

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

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

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

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Spółka w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych Spółka podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie" i "Konsulting Zarządczy i Finansowy". Działy te są podstawą sporządzania przez Spółkę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

Segment - "Projekty Europejskie"

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

Obejmuje następujące produkty:

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

Segment - "Konsulting Zarządczy i Finansowy"

Obejmuje następujące produkty:

Wytyczanie strategii rozwoju i wdrożeń BSC, Pozyskiwanie kapitału, Fuzje i przejęcia, Modele finansowe, Transakcje nabywania i sprzedaży podmiotów, Wyceny i due dilligance, Restrukturyzacje, Wdrożenie: Systemów Zarządzania Jakością ISO, EFQM, Systemów Bezpieczeństwa Informacji, Optymalizacja procesów biznesowych, Wspieranie wprowadzania systemów ciągłości działania, Systemy informatyczne wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem, prywatyzacje, wyceny.

Przychody i koszty nie przypisane segmentom zawierają między innymi przychody i koszty refakturowane na inne jednostki. Dotyczą one między innymi kosztów eksploatacyjnych, usług informatycznych oraz administracyjnych.

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe raporty dotyczące wyników osiągniętych w wyszczególnionych segmentach operacyjnych.

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

Przychody i koszty

01.01.2014 - 31.12.2014	Działalność kontynuowana			
	Projekty Europejskie 01.01.2014 - 31.12.2014	Konsulting zarządczy i finansowy 01.01.2014 - 31.12.2014	Nie przypisane segmentom 01.01.2014 - 31.12.2014	Razem 01.01.2014 - 31.12.2014
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	6 390	872	897	8 159
Przychody ze sprzedaży łącznie	6 390	872	897	8 159
Koszty sprzedaży	-6 154	-579	-741	-7 474
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-6 154	-579	-741	-7 474
Wynik na sprzedaży brutto				
Wynik segmentu	236	293	156	685
Nie przyporządkowane koszty				-1 412
Wynik na sprzedaży				-727
Pozostałe przychody operacyjne				578
Pozostałe koszty operacyjne				-38
Pozostałe przychody finansowe				769
Pozostałe koszty finansowe				-5 333
Zysk/Strata brutto				-4 751
Podatek bieżący				0
Podatek odroczony				0
Zysk/Strata netto				-4 751

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

Przychody i koszty

01.01.2013 - 31.12.2013

	Działalność kontynuowana			Razem
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Nie przypisane segmentom	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 922	1 515	1 486	10 923
Przychody ze sprzedaży łącznie	7 922	1 515	1 486	10 923
Koszty sprzedaży	-6 518	-1 133	-1 217	-8 868
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-6 518	-1 133	-1 217	-8 868
Wynik na sprzedaży brutto				
Wynik segmentu	1 404	382	269	2 055
Nie przyporządkowane koszty				-2 002
Wynik na sprzedaży				53
Pozostałe przychody operacyjne				3 256
Pozostałe koszty operacyjne				-2 124
Pozostałe przychody finansowe				643
Pozostałe koszty finansowe				-5 527
Zysk/Strata brutto				-3 699
Podatek bieżący				-44
Podatek odroczony				0
Zysk/Strata netto				-3 743

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

Segmenty geograficzne

99,9% przychodów Spółki zostały osiągnięte na terenie Polski. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców.

Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

Przychody ze sprzedaży za okres

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Polska	8 158	10 912
Pozostałe	1	11
Razem	8 159	10 923

Informacje dotyczące wiodących Klientów

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

- Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu - 26,0% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów "Budujemy kwalifikacje w Wielkopolsce. Kursy dla pracowników sektora MSP z branży budowlanej", "Wybierz drogę dla swojej firmy! Kursy na kierowców zawodowych dla sektora MMSP" i "Uczymy Wielkich Jutra. Program zajęć dodatkowych dla gimnazjów"),
- Urząd Marszałkowski w Łodzi - 15,7% udział w sprzedaży ogółem (realizacja projektów "W kierunku nowego zatrudnienia - program outplacement w województwie łódzkim", "Szkoła przedsiębiorczości i kompetencji kluczowych II" i "Nauka - Praktyka - Sukces").

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****6. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Programy szkoleniowe	6 390	7 922
Konsulting zarządczy i finansowy	872	1 515
Pozostałe	897	1 486
	8 159	10 923
Pozostałe przychody operacyjne	578	3 256
Przychody finansowe	769	643
	1 347	3 899
Razem	9 506	14 822
w tym: usługi finansowane ze środków UE	4 906	5 438

7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	101	149
Zużycie materiałów i energii	222	288
Usługi obce	6 673	7 853
Podatki i opłaty	23	153
Koszty pracownicze	1 603	1 781
Inne koszty rodzajowe	264	280
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	10	11
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	156	204
koszty delegacji pracowniczych	86	54
składki członkowskie	12	11
Razem koszty rodzajowe	8 886	10 504
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-128	-288
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 284	-1 714
Razem koszty sprzedanych produktów, usług	7 474	8 502
Wartość sprzedanych towarów	0	366
Razem koszty sprzedaży	7 474	8 868

8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 Liczba pracowników	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca	2	2
Pracownicy	13	15
Razem	18	20
Konsultanci zewnętrzeni zatrudnieni na kontraktach menedżerskich	1	3
Razem zatrudnieni	19	23
Umowy zlecenia/o dzieło	90	54

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wynagrodzenia	1 231	1 397
Składki na ubezpieczenie społeczne	185	211
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	123	84
Razem	1 539	1 692
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na kontraktach menedżerskich	64	89
Razem koszty zatrudnienia	1 603	1 781

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

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	58	3 007
Dotacje	73	0
Spisane zobowiązania	0	35
Uzyskane odszkodowanie	0	64
Zwrot kosztów sądowych	13	50
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	415	80
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	2
- przychody ze sprzedaży majątku (ze znakiem +)	8	8
- koszty sprzedaży majątku (ze znakiem -)	-6	-6
Pozostałe	17	18
Razem	578	3 256

10. DOTACJE

	2014	2013
Na 1 stycznia	0	0
Otrzymane w trakcie roku	95	0
Ujęte w rachunku zysków i strat (wartość ujemna)	-73	0
Na 31 grudnia	22	0
w tym		
do 1 roku	7	0
powyżej 1 roku	15	0

Spółka otrzymała w 2014 roku dotację na zakup rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 95 tys. PLN stanowiącej 70% wartości inwestycji. W bieżącym okresie Spółka rozliczyła 73 tys. PLN przychodów proporcjonalnie do kosztów poniesionych w ramach dofinansowania. Pozostała do rozliczenia wartość 22 tys. PLN zostanie rozliczona w przyszłych okresach proporcjonalnie do kosztów amortyzacji.

11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych	0	72
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	18	0
Wartość netto zlikwidowanego majątku	0	183
Odpis aktualizujący należności	0	1 340
Darowizny	5	5
Opłaty sądowe i egzekucyjne	6	95
Koszty spraw sądowych	0	120
Utworzone rezerwy	0	200
Zapłacone i naliczone kary	5	89
Spisane należności	3	17
Pozostałe	1	3
Razem	38	2 124

12. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	120	90
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	106	389
Przychody z pozostałych odsetek	5	0
Przychody z prowizji od udzielonych pożyczek	0	84
Dywidendy	21	35
Wynik ze zbycia inwestycji	483	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	990	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	-4 836	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych udziałów i akcji	4 332	0
- wartość prowizji	-3	0
Dodatnie różnice kursowe	0	1
Rozwiązanie rezerwy na koszty odszkodowania	35	45
Razem	770	644
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	-1	-1
Razem	769	643

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****13. KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Odsetki budżetowe	5	5
Strata ze sprzedaży wierzytelności	0	223
- przychody ze sprzedaży wierzytelności	0	-2 972
- koszty sprzedaży wierzytelności	0	3 195
Strata ze zbycia inwestycji	0	59
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	0	-1 327
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	0	1 386
Ujemne różnice kursowe	1	1
Wycena aktywów finansowych	5 309	2 180
- wzrost wartości udziałów i akcji	0	-3 208
- spadek wartości udziałów i akcji	5 306	5 388
- opisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	3	0
Rezerwa na koszty odszkodowania	0	2 982
Odpis aktualizujący pozostałe należności	15	77
Pozostałe	3	1
Razem	5 333	5 528
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość kosztów względem sprawozdania z całkowitych dochodów)	0	-1
Razem	5 333	5 527

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****14. PODATEK DOCHODOWY**

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	-44
Podatek odroczony	0	0
	<hr/>	<hr/>
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	0	-44
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym wynoszącej 19%.

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z dochodem/stratą podatkową:

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-4 751	-3 699
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-4 751	-3 699
	<hr/>	<hr/>
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	-903	-703
	<hr/>	<hr/>
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-1 414	-1 904
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	6	200
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	1 559	2 673
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-91	-277
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	843	11
	<hr/>	<hr/>
Podatek dochodowy od otrzymanych dywidend wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	0	-44
	<hr/>	<hr/>
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu (zmniejszenie zysku brutto)	0	-44
	<hr/>	<hr/>
Podatek odroczony	0	0
	<hr/>	<hr/>
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	0	-44
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	x	x

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****15. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

Zysk/Strata podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk/Strata rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku/straty netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.

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

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-4 751	-3 743
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-4 751	-3 743

Liczba akcji

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 130	9 042
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	0	0
Uprzywilejowane akcje zamienne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	1 130	9 042

Działalność kontynuowana

Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	-4,20	-0,41
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-4,20	-0,41

Działalność zaniechana

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Spółce w prezentowanym okresie.

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

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

Dzień wymiany określony został na 11 września 2014 roku.

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

16. PODATEK ODROZONY

Stawka podatku 19%	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Rezerwy na koszty	617	745	-128	531
Rezerwa na urlopy	3	4	-1	-5
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	9	7	2	0
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	1	2	-1	-34
Odpis aktualizujący należności handlowe	269	314	-45	-443
Odpis aktualizujący wartość zapasów	4	0	4	0
Strata podatkowa	913	216	697	159
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	142	507	-365	302
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	5	5	0	5
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych	1	0	1	0
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu dostaw i usług	0	2	-2	2
Odpis na trwałą utratę aktywów	649	100	549	3
Razem	2 613	1 902		
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 924	-1 218		
Razem	689	684		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	9	6	-3	15
Wycena bilansowa środków pieniężnych	3	1	-2	0
Różnica między wartością księgową a podatkową nabytych udziałów	163	163	0	-163
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	8	8	0	0
Razem	183	178		
Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego			706	372
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej			Wpływ na wynik	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	689	684	5	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	183	178	-5	
Wpływ na całkowite dochody			0	

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

Straty podatkowe

	Kwota PLN	Rok wygaśnięcia
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2010	370	2015
Pozostała do rozliczenia strata podatkowa za rok 2014	4 439	2019
Razem	4 809	
Kwota ujętego aktywa z tytułu podatku odroczonego od nieodliczonych strat (19%)	913	

W związku z niepewnością co do wykorzystania aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęto odpis aktualizujący w kwocie 1 924 tys. PLN. Na podstawie estymacji dochodu podatkowego Spółka oszacowała, że w kolejnych latach osiągnie dochód podatkowy w wysokości pozwalającej na wykorzystanie aktywa w wysokości 689 tys. PLN. Na pozostałą część w związku z istniejącymi niepewnościami Spółka utworzyła odpis aktualizujący.

17. DYWIDENDY

W roku 2014 oraz 2013 Spółka nie wypłacała dywidendy.

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2014	131	31	162
Zwiększenia	3	0	3
Zakup bezpośredni	3	0	3
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2014	134	31	165
Na dzień 1 stycznia 2013	1 201	217	1 418
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	-1 070	-186	-1 256
Zbycie majątku	0	-146	-146
Likwidacja majątku	-1 070	-40	-1 110
Na dzień 31 grudnia 2013	131	31	162
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 1 stycznia 2014	-126	-31	-157
Zwiększenia	-4	0	-4
Amortyzacja za rok	-4	0	-4
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2014	-130	-31	-161

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (c.d.)

Na dzień 1 stycznia 2013	-1 191	-66	-1 257
Zwiększenia	-4	-11	-15
Amortyzacja za rok	-4	-11	-15
Zmniejszenia	1 069	46	1 115
Zbycie majątku	0	24	24
Likwidacja majątku	1 069	22	1 091
Na dzień 31 grudnia 2013	-126	-31	-157

WARTOŚĆ NETTO

Na dzień 31 grudnia 2013	5	0	5
Na dzień 31 grudnia 2014	4	0	4

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

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2014	1 833	438	500	0	2 771
Zwiększenia	0	74	16	0	90
Zakup bezpośredni	0	74	16	0	90
Zmniejszenia	0	-8	-72	0	-80
Zbycie majątku	0	-6	0	0	-6
Likwidacja majątku	0	-2	-72	0	-74
Na dzień 31 grudnia 2014	1 833	504	444	0	2 781
Na dzień 1 stycznia 2013	2 838	1 602	602	4	5 046
Zwiększenia	0	4	24	-4	24
Zakup bezpośredni	0	0	24	0	24
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	4	0	-4	0
Zmniejszenia	-1 005	-1 168	-126	0	-2 299
Zbycie majątku	0	-9	-18	0	-27
Likwidacja majątku	-1 005	-1159	-108	0	-2 272
Na dzień 31 grudnia 2013	1 833	438	500	0	2 771

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2014	-138	-418	-474	0	-1 030
Zwiększenia	-23	-50	-24	0	-97
Amortyzacja za rok	-23	-50	-24	0	-97
Zmniejszenia	0	1	72	0	73
Zbycie majątku	0	1	0	0	1
Likwidacja majątku	0	0	72	0	72
Na dzień 31 grudnia 2014	-161	-467	-426	0	-1 054
Na dzień 1 stycznia 2013	-933	-1 504	-589	0	-3 026
Zwiększenia	-81	-43	-10	0	-134
Amortyzacja za rok	-81	-43	-10	0	-134
Zmniejszenia	876	1 129	125	0	2 130
Zbycie majątku	0	4	18	0	22
Likwidacja majątku	876	1 125	107	0	2 108
Na dzień 31 grudnia 2013	-138	-418	-474	0	-1 030
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 1 stycznia 2014	1 695	20	26	0	1 741
Na dzień 31 grudnia 2014	1 672	37	18	0	1 727

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

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

W roku bieżącym oraz poprzednim nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego środki trwałe.

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

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Nazwa Spółki		tys. PLN	%	%	
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	540	74,0	48,7	praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	22	33,9	33,9	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,0	40,0	praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	Poznań	30	30,0	30,0	praw własności
Razem		596			

Zmiany w ciągu roku

	2014	2013
1 stycznia	596	1 633
Przeklasyfikowanie jednostek	-67	-100
Sprzedaż udziałów	0	-920
Zakup udziałów	0	50
Odpisy aktualizujące dotyczące przeklasyfikowania jednostki	67	-67
31 grudnia	596	596

21. AKTYWA FINANSOWE - JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
Nazwa Spółki		tys. PLN	%	%	
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	Poznań	74	49,3	30,7	pełna
Life Fund Sp. z o.o.	Poznań	2 028	100,0	100,0	pełna
Razem:		2 102			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		-853			
w tym przypadający na bieżący okres		-476			
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu		1 249			
Zmiany w ciągu roku					
		2014	2013		
1 stycznia		1 675	279		
Przeklasyfikowanie jednostek		0	100		
Podwyższenie kapitału Life Fund		0	1 928		
Wniesienie aportem DGA HCM na pokrycie podwyższenia kapitału w Life Fund (wartość netto udziałów)		0	-255		
Zakup udziałów		50	0		
Odpisy aktualizujące		-476	-377		
31 grudnia		1 249	1 675		

22. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	2014	2013
Na 1 stycznia	11 114	10 703
Zwiększenia	5 284	6 891
Akcje/Udziały zwykłe – nienotowane (zakup)	560	3 317
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	392	0
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	4 332	3 574
<i>Akcje notowane</i>	<i>0</i>	<i>2 983</i>
<i>Odwrócenie wyceny dot. sprzedanych akcji</i>	<i>4 332</i>	<i>591</i>
Zmniejszenia	9 665	6 480
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (sprzedaż)	500	465
Akcje/Udziały zwykłe - notowane (sprzedaż)	4 336	0
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane aport	0	1 129
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	4 829	4 866
<i>Akcje notowane - zmniejszenie</i>	<i>2 414</i>	<i>4 855</i>
<i>Udziały nienotowane</i>	<i>2 415</i>	<i>11</i>
Zwrot dopłaty do kapitału	0	20
Na 31 grudnia	6 733	11 114
w tym		
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	6 733	11 114
Akcje zwykłe - notowane	1 927	3 953
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	4 807	7 161

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

23. UDZIELONE POŻYCZKI

	Na dzień 2014	Na dzień 2013
Na 1 stycznia	1 418	3 585
Zwiększenia	1 419	2 137
udzielone pożyczki	1 315	1 740
naliczone odsetki	104	397
Zmniejszenia	-764	-4 304
spłata pożyczki	-675	-851
spłata odsetek	-86	-181
sprzedaż pożyczki wraz z odsetkami	0	-3 195
odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	-3	-77
Na 31 grudnia	2 073	1 418
w tym		
Część długoterminowa	491	432
w tym kapitał	491	432
Część krótkoterminowa	1 582	986
w tym kapitał	1 544	963
w tym odsetki	38	23

UDZIELONE POŻYCZKI

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Ateria Sp. z o.o.	400	13	413	WIBOR 3M + marża	2015-12-31
	300	8	308		2015-12-31
	300	6	306		2017-06-30
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	93	-	93	WIBOR 3M + marża	2015-05-19
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	70	10	80	WIBOR 3M + marża	2015-06-30
	-	70	-	10	-
DGA Audyt Sp. z o.o.	130	2	132	WIBOR 3M + marża	2015-06-30
Blue energy Sp. z o.o.	350	3	353	WIBOR 3M + marża	2015-03-31
Indick Polska Sp. z o.o.	75	-	75	WIBOR 3M + marża	2015-12-31
Pozostałe udzielone pożyczki - jednostki niepowiązane	387	6	393	WIBOR 3M + marża	2021-01-10
Razem	2 035	38	2 073		

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

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

UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)

Nazwa Spółki	Kwota pożyczki				Kwota odsetek						Wartość na 31.12.2014	
	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia-udzielenie pożyczki	Przekwalifikowanie	Zmniejszenia - spłata/kompensata	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie (spłata)	Zmniejszenie (odwrócenie wyceny)	Zmniejszenie - odpis aktualizujący		Wartość na 31.12.2014
Pozostałe udzielone pożyczki – jednostki niepowiązane	342 880,00	-	-	42 840,00	300 040,00	-	-	-	-	-	-	300 040,00
DGA Optima Sp. z o.o.	89 010,99	-	-89 010,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ateria Sp. z o.o.	-	-	190 936,25	-	190 936,25	-	-	-	-	-	-	190 936,25
Razem długoterminowe	431 890,99	-	101 925,26	42 840,00	490 976,25	-	-	-	-	-	-	490 976,25
Ateria Sp. z o.o.	400 000,00	600 000,00	-190 936,25	-	809 063,75	13 510,14	40 125,80	26 819,84	-	-	26 816,10	835 879,85
Wykrojniki.com Sp. z o.o.	145 056,36	-	-	51 956,88	93 099,48	1 954,82	9 088,30	11 043,12	-	-	-	93 099,48
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	70 000,00	-	-	-	70 000,00	7 087,25	3 206,87	-	-	-	10 294,12	80 294,12
	-70 000,00	-	-	-	-70 000,00	-7 087,25	-	-	-	-3 206,87	-10 294,12	-80 294,12
DGA Optima Sp. z o.o.	360 989,01	-	89 010,99	450 000,00	-	3 166,14	10 930,01	14 096,15	-	-	-	-
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	-	-	-	-	-	2 841,23	-	-	2 841,23	-	-	-
DGA Audyt Sp. z o.o.	-	260 000,00	-	130 000,00	130 000,00	-	12 497,91	10 112,46	-	-	2 385,45	132 385,45
Pozostałe udzielone pożyczki – jednostki niepowiązane	57 120,00	30 000,00	-	-	87 120,00	1 690,41	23 193,44	19 425,99	-	-	5 457,86	92 577,86
Inclick Polska Sp. z o.o.	-	75 000,00	-	-	75 000,00	-	853,52	853,52	-	-	-	75 000,00
Blue energy Sp. z o.o.	-	350 000,00	-	-	350 000,00	-	6 491,51	3 414,69	-	-	3 076,82	353 076,82
Razem krótkoterminowe	963 165,37	1 315 000,00	-101 925,26	631 956,88	1 544 283,23	23 162,74	106 387,36	85 765,77	2 841,23	-3 206,87	37 736,23	1 582 019,46
RAZEM	1 395 056,36	1 315 000,00	-	674 796,88	2 035 259,48	23 162,74	106 387,36	85 765,77	2 841,23	-3 206,87	37 736,23	2 072 995,71

Kwoty podane w tabeli wyrażono w PLN.

24. NALEŻNOŚCI

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	279	628
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	30	405
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	15	0
Należności handlowe wymagalne powyżej 180 dni	0	23
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	28	98
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	72	159
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	37	80
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	2	23
Należności nieściągalne i wątpliwe	22	224
Należności sporne i dochodzone na drodze sądowej	1 243	1 263
Razem należności handlowe brutto	1 728	2 903
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe oraz sporne	-1 265	-1 487
Należności handlowe z usług wykonanych w danym okresie a zafakturowanych w następnych	2	0
Razem należności handlowe netto	465	1 416
Należności związane z realizacją projektów finansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego	1 506	3 895
Razem należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	1 506	3 895
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	163	35
Pozostałe należności dochodzone na drodze sądowej	9	20
Zaliczki na dostawy	401	133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	11	14
Inne rozrachunki z pracownikami	2	1
Pozostałe należności	107	331
w tym:		
Należności z tytułu wadium i kaucji	39	233
Należności z tytułu wyceny usług niezakończonych	0	1
Należności z tytułu zmniejszenia wkładów w spółce komandytowej (Sroka&Wspólnicy)	0	24
Należności z tytułu poręczeń	60	45
Inne	8	28
Razem pozostałe należności brutto	693	534
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-69	-89
Razem pozostałe należności netto	624	445
w tym:		
krótkoterminowe	624	4 340
Razem należności brutto	3 929	7 332
Razem odpis aktualizujący należności	-1 334	-1 576
Razem należności netto	2 595	5 756

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

25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący należności pozostałe	Razem
1 stycznia 2014	1 487	89	1 576
Zwiększenia	0	15	15
Zawiązanie odpisu aktualizującego	0	15	15
Zmniejszenia	-222	-35	-257
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-188	-11	-199
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-34	-24	-58
31 grudnia 2014	1 265	69	1 334
1 stycznia 2013	3 966	20	3 986
Zwiększenia	1 271	69	1 340
Zawiązanie odpisu aktualizującego	1 271	69	1 340
Zmniejszenia	-3 750	0	-3 750
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	-743	0	-743
Odpisy zawiązane w latach ubiegłych i odzyskane w ciągu roku (zapłata należności)	-3 007	0	-3 007
31 grudnia 2013	1 487	89	1 576

26. ZAPASY

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Towary (według ceny nabycia)	18	18
Razem	18	18
odpis aktualizujący zapasy	-18	0
w tym przypadający na bieżący okres	-18	0
Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu	0	18

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

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

27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	3 922	1 691
Lokaty krótkoterminowe	4 074	4 973
Razem	7 996	6 664

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

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i kasie	3 922	1 691
Lokaty krótkoterminowe	4 074	4 973
Razem	7 996	6 664

28. KAPITAŁ AKCYJNY

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

W wyniku zarejestrowania zmiany w Statucie DGA S.A. całkowita liczba akcji spółki DGA S.A. uległa obniżeniu z 9.042.232 akcji do 1.130.279 akcji przy jednoczesnym podniesieniu wartości nominalnej jednej akcji z 1 PLN do 8 PLN. W wyniku tej zmiany wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i wynosi 9.042.232 PLN, co przekłada się na 1.130.279 głosów, w tym:
- 1.020.279 akcji zwykłych na okaziciela serii A, na które przypada 1.020.279 głosów,
- 110.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E o numerach od 1 do 110.000, na które przypada 110.000 głosów.

Dzień wymiany określony został na 11 września 2014 roku.

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

KAPITAŁ AKCYJNY (c.d.)

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A., według stanu na dzień 31.12.2014 roku:

Struktura własności	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	384 807	384 807	34,05%	34,05%
- w tym akcje uprzywilejowane:	98 000	98 000	8,67%	8,67%
Anna Szymańska	64 854	64 854	5,74%	5,74%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	12 000	12 000	1,06%	1,06%
DGA S.A.*	57 179	57 179	5,06%	5,06%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	-	-	-	-
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	623 439	623 439	55,15%	55,15%
- w tym akcje uprzywilejowane:	-	-	-	-

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

29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

	2014	2013
Na 1 stycznia	13 319	15 935
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	0
Pokrycie straty	-3 743	-2 616
Na 31 grudnia	9 576	13 319

30. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	2014	2013
Na 1 stycznia	34	34
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Na 31 grudnia	34	34
W tym podatek odroczoney	0	0

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

31. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

	2014	2013
Na 1 stycznia	1 000	1 000
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Na 31 grudnia	1 000	1 000

32. AKCJE WŁASNE

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

33. ZYSKI ZATRZYMANE

	2014	2013
Na 1 stycznia	-3 744	-2 616
Całkowite dochody netto	-4 751	-3 743
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	3 743	2 616
Korekta wyniku roku 2012	0	-1
Na 31 grudnia	-4 752	-3 744

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego.

35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
do 1 miesiąca	191	298
od 1 do 3 miesięcy	11	74
od 3 do 6 miesięcy	1	3
powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem	203	375

Zobowiązania są realizowane po zatwierdzeniu wydatków przez osoby odpowiedzialne zgodnie z terminami płatności zawartymi w dokumentach.

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

36. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Tytuł		
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia	0	49
Rozliczenia międzyokresowe	274	283
Realizowane projekty finansowane ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego	22	15
Rozrachunki z dostawcami z tytułu dokonanych nadpłat	0	31
Zobowiązania z tytułu objęcia i dopłat do udziałów	0	24
Otrzymane kaucje	3	3
Inne	0	4
Razem	299	409
Struktura wiekowa		
do 1 miesiąca	0	108
od 6 do 12 miesięcy	284	301
powyżej 12 miesięcy	15	0
Razem	299	409

37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku jak i na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów.

38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia	81	93
Wynagrodzenia	20	21
Rezerwy na urlopy	14	22
Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	48	37
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0	27
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	1	1
Razem	164	201
w tym		
część długoterminowa	48	37
część krótkoterminowa	116	164

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

REZERWA NA URLOPY

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

REZERWA NA ODPRawy EMERYTALNE

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

39. REZERWY

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszt kar umownych	Razem
1 stycznia 2014	3 922	0	3 922
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	602	0	602
Wykorzystanie rezerwy	-787	0	-787
Rozwiązanie rezerwy	-488	0	-488
31 grudnia 2014	3 249	0	3 249
w tym			
Rezerwy do 1 roku	3 249	0	3 249
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0	0
1 stycznia 2013	1 113	12	1 125
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	4 075	0	4 075
Wykorzystanie rezerwy	-466	-12	-478
Rozwiązanie rezerwy	-800	0	-800
31 grudnia 2013	3 922	0	3 922
w tym			
Rezerwy do 1 roku	3 922	0	3 922
Rezerwy powyżej 1 roku	0	12	12

Największą wartościowo rezerwa na kwotę 2 900 tys. PLN związana jest z podpisaną w dniu 9 września 2013 roku pomiędzy DGA S.A. a Ateria Sp. z o.o. umową sprzedaży wierzytelności z tytułu pożyczek pieniężnych udzielonych przez DGA S.A. spółce R&C Union S.A. Cena sprzedaży wierzytelności wraz z odsetkami ustalona została na kwotę 2 972 tys PLN. W umowie Strony zastrzegły, że jeżeli w terminie sześciu miesięcy od dnia podpisania umowy sprzedaży wierzytelności, R&C Union S.A. złoży wniosek o ogłoszenie upadłości oraz w przypadku, gdy windykacja wierzytelności będąca przedmiotem umowy okaże się dla Ateria Sp. o.o. w całości lub w części bezskuteczna, wówczas DGA S.A. będzie zobowiązana do uiszczenia na rzecz Ateria Sp. z o.o. różnicy pomiędzy wartością wierzytelności 2 900 tys. PLN, a kwotą wyegzekwowaną od R&C Union S.A. Obecnie spełnił się pierwszy z warunków, gdyż syndyk prowadzi postępowanie obejmujące likwidację spółki R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka nie posiada informacji, czy i w jakiej wysokości wierzytelność spółki Ateria Sp. z o.o. zostanie uregulowana.

Pozostałe rezerwy utworzone zostały m.in. na koszty związane z rozliczeniami z podwykonawcami z tytułu realizowanych projektów doradczych, w ramach których DGA S.A. uzyskiwała przychód. Rezerwy na koszty związane z tymi projektami ujmowane są w celu zachowania współmierności przychodów i kosztów w danym okresie sprawozdawczym.

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****40. INFORMACJA O UMOWIE KREDYTOWEJ**

Spółka nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 31 grudnia 2014 roku

41. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

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

42. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku nie posiadała należności warunkowych.

43. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli, bądź udzielonych na zlecenie DGA S.A. gwarancji ubezpieczeniowych na łączną sumę 16 303 tys. PLN.

44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

45. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Informacja na temat wpływów i wydatków z działalności operacyjnej		
Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych	4	15
Amortyzacja bilansowa środków trwałych	97	134
Amortyzacja	101	149
Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych, z tego:	2	270
<i>Wartość netto sprzedanych środków trwałych</i>	-6	-128
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	8	398
Zysk na sprzedaży aktywów trwałych	2	270
Odpis aktualizujący wartość udziałów w Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K.	0	67
Odpis aktualizujący wartość udziałów w DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	24
Odpis aktualizujący wartość udziałów w Ateria Sp. z o.o.	2 106	11
Odpis aktualizujący wartość udziałów w Life Fund Sp. z o.o.	465	353
Odpis aktualizujący wartość udziałów w Audiobook.pl Sp. z o.o.	320	0
Aktualizacja wartości inwestycji - odpis aktualizujący wartość udziałów	2 891	455

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (c.d.)**

	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Zakup towarów	0	-18
Odpis aktualizujący wartość towarów	18	0
Zmiana stanu zapasów	18	-18
Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	3 162	1 796
Naliczone odsetki od pożyczek	-104	-397
Wpływ należność z tytułu sprzedaży udziałów	-15	15
Wpływ z tytułu udziału w dochodach	-6	0
Zmiana stanu należności krótkoterminowych	3 037	1 414
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-297	-727
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	0	-1
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu udziałów	0	-24
Zaokrąglenia	-2	0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-299	-752
Zmiana stanu rezerw	-673	2 797
Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych	11	-2
Zmiana stanu rezerw	-662	2 795
Sprzedaż udziałów spółki PBS Sp. z o.o.	600	0
Sprzedaż udziałów spółki FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	15	1 144
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych	390	167
Zwrot dopłaty do kapitału PBS Sp. z o.o.	0	20
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	1 005	1 331
Zakupy bezpośrednie środków trwałych	-93	-24
Wydatki na zakup majątku trwałego	-93	-24
Zakup udziałów spółki DGA Audyt Sp. z o.o.	0	-1
Objęcie udziałów spółki DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	50	0
Objęcie udziałów spółki Audiobook.pl Sp. z o.o.	560	0
Objęcie udziałów Inclick Sp. z o.o.	0	-282
Zakup/objęcie udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o.	0	-1 050
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych	392	0
Wydatki na zakup udziałów i akcji	1 002	-1 333

Informacja na temat wpływów i wydatków działalności finansowej

46. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2014
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 249	1 675	1 249	1 675
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 733	11 114	6 733	11 114
Udzielone pożyczki	2 073	1 418	2 073	1 418
Należności z tytułu dostaw i usług	465	1 416	465	1 416
Środki pieniężne	7 996	6 664	7 996	6 664
Zobowiązania finansowe				
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	203	375	203	375
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych	5 110	5 077	5 110	5 077

Sposób ustalenia wartości godziwej

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

Stan na dzień 31.12.2014

Kategorie instrumentów finansowych	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 927	-	4 807

Stan na dzień 31.12.2013

Kategorie instrumentów finansowych	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 953	-	7 161

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

Poziom 1

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

Poziom 3

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

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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****47. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Transakcje pomiędzy Spółką DGA S.A. a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi zawarte w ciągu roku oraz stan należności i zobowiązań na dzień bilansowy ujawnione zostały poniżej.

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

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

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)**

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

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

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych.

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zarząd						
Andrzej Głowacki	18	18	386	370	404	388
Anna Szymańska	12	14	239	311	251	325
Mirosław Marek	6	6	0	0	6	6
Razem Zarząd	36	38	625	681	661	719
Prokurenci						
Błażej Piechowiak	24	24	150	145	174	169
Michał Borucki	6	6	0	0	6	6
Razem Prokurenci	30	30	150	145	180	175
Rada Nadzorcza						
Piotr Gosieniecki	11	7	11	7		
Karol Działoszyński	9	7	9	7		
Romuald Szperliński	5	5	5	5		
Robert Gwiazdowski	5	4	5	4		
Jarosław Dominiak	9	6	9	6		
Leon Komornicki	0	3	0	3		
Agenor Gawrzyał	0	3	0	3		
Razem	39	35	39	35		

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)

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

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

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

Wynagrodzenia prezentowane są na podstawie ich ujęcia w kosztach spółki.

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

Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej

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

48. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

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

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sandra Łosiak – Kierownik Zespołu Księgowego

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 16 marca 2015 roku