

**Uchwała Rady Nadzorczej DGA S.A.
z dnia 26 maja 2015 r.
NR 191 / LXXXV / 2015**

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

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

§ 1

I. Ocena działalności Spółki

2014 r. DGA S.A. zakończyła przychodami ze sprzedaży w wysokości 8.159 tys. zł i zyskiem brutto na sprzedaży w wysokości 685 tys. zł. Dla porównania w 2013 r. przychody wynosiły 10.923 tys. zł, przy zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 2.055 tys. zł. Natomiast na poziomie wyniku finansowego netto rok 2014 zakończył się stratą w wysokości 4.751 tys. zł, przy stracie netto w 2013 r. na poziomie 3.743 tys. zł.

Działalność w 2014 r. skoncentrowana była na dwóch obszarach:

Pierwszy obszar dotyczył działalności doradczo-konsultingowej oraz szkoleniowej. Projekty doradcze realizowane były przez DGA S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej DGA S.A. Projekty szkoleniowe realizowane były przez Departament Zarządzania Projektami, który specjalizuje się przede wszystkim w projektach współfinansowanych z Europejskiego Funduszu Społecznego. Niższe przychody i wynik finansowy związany był z kończącą się perspektywę finansową przewidzianą na lata 2007-2013 oraz opóźnieniami w ustalaniu, wdrażaniu i akceptacji nowych programów operacyjnych przewidzianych na lata 2014-2020 przez administrację państwową i Unię Europejską. Konkursy w ramach nowej perspektywy finansowej nie zostały uruchomione w 2014 r., co spowodowało brak możliwości pozyskiwania projektów z tego okresu programowania.

Drugi obszar działalności skoncentrowany był na inwestycjach kapitałowych DGA S.A. W obszarze tym dokonywano analiz nowych projektów inwestycyjnych, a także monitorowano dotychczasowe inwestycje kapitałowe i opracowywano koncepcję reorganizacji struktury Grupy Kapitałowej DGA S.A.

W 2014 r. miały miejsce następujące zdarzenia związane z inwestycjami kapitałowymi:

- dokonanie odpisu aktualizującego na udziałach w Ateria Sp. z o.o. w kwocie 2.095 tys. zł,
- dokonanie odpisu aktualizującego na udziałach w Life Fund Sp. z o.o. w kwocie 476 tys. zł w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego przez Life Fund Sp. z o.o. na udziałach w DGA HCM Sp. z o.o., Alekiedy.pl Sp. z o.o. i Audiobook.pl Sp. z o.o.
- dokonanie odpisu aktualizującego na udziałach w Audiobook.pl Sp. z o.o. w kwocie 320 tys. zł,
- niższa wycena pakietu akcji PTWP S.A. o 1.602 tys. zł,

- zmiana upadłości spółki R&C Union S.A. z możliwością zawarcia układu na obejmującą likwidację majątku spółki,
- spełnienie wszystkich warunków umowy sprzedaży części udziałów w spółce PBS Sp. z o.o. za cenę 600 tys. zł,
- rozpoczęcie konsolidacji aktywów (spółek) będących w posiadaniu DGA S.A. 29 sierpnia 2014 r. Zarządy spółek zależnych Life Fund Sp. z o.o., DGA Human Capital Management Sp. z o.o. i Alekiedy.pl Sp. z o.o. uzgodniły Plan Połączenia na podstawie, którego spółka Life Fund Sp. z o.o. przejęła spółki DGA Human Capital Management Sp. z o.o. i Alekiedy.pl Sp. z o.o. Sąd zarejestrował połączenie spółek 2 lutego 2015 r.

Biorąc pod uwagę wyniki za 2014 r. Rada Nadzorcza zwraca uwagę na konieczność bardziej wnikliwej oceny przez Zarząd DGA S.A. projektów inwestycji kapitałowych i wskazuje na zachowania daleko idącej ostrożności i pogłębionych, wieloaspektowych badań kierunków wydatkowania posiadanych zasobów gotówki.

Podsumowując 2014 r., Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem i w pełni popiera działania związane z reorganizacją Grupy Kapitałowej DGA S.A., która ma na celu zwiększenie konkurencyjności spółki, a także wzrost wartości spółek będących w portfelu inwestycyjnym DGA S.A. Rada Nadzorcza ponadto wyraża opinię, że Zarząd wdrożył efektywne systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, które ograniczają podatność spółki na ryzyka związane z prowadzeniem działalności.

§ 2

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

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

§ 3

III. Ocena sprawozdania finansowego za 2014 r.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę uchwałę Komitetu Audytu z dnia 26 maja 2015 r. dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2014 r. Sprawozdania te zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta – firmę Morison Finansista Audit Sp. z o.o., który wydał o sprawozdaniach opinię pozytywną (bez zastrzeżeń).

Rada zapoznała się z opinią i raportem uzupełniającym opinię rewidenta dotyczącą zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego i uznaje, że sprawozdania zostały sporządzone rzetelnie i zgodnie z obowiązującymi przepisami, a zawarte w nich informacje w pełni odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową oraz działalność Spółki w roku 2014.

§ 4

Uchwała została podjęta jednogłośnie przez obecnych Członków Rady Nadzorczej.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

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