

**UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ DGA S.A.  
Z DNIA 19 MARCA 2014R.  
NR 181 / LXXXIII / 2014**

**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

2013 r. DGA S.A. zakończyła przychodami ze sprzedaży w wysokości 10.923 tys. zł i zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 1.185 tys. zł. Dla porównania w 2012 r. przychody wynosiły 15.438 tys. zł, przy stracie na poziomie operacyjnym w wysokości 1.589 tys. zł. Natomiast na poziomie wyniku finansowego netto rok 2013 zakończył się stratą w wysokości 3.743 tys. zł, przy stracie netto w 2012 r. na poziomie 2.616 tys. zł.

W 2013 r. działania DGA S.A. ukierunkowane były na trzy obszary:

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. Zarząd DGA S.A. zauważa w najbliższym okresie możliwości pozyskiwania projektów unijnych z nowej perspektywy finansowej przewidzianej na lata 2014-2020.

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 2013 r. w obszarze inwestycji zanotowano następujące wydarzenia:

- objęcie udziałów przez DGA S.A. w spółce Inclick Sp. z o.o.,
- bardzo udany debiut spółki PTWP S.A. na rynku NewConnect,
- zmiany własnościowe w Spółce Life Fund Sp. z o.o. oraz podwyższenie jej kapitału,
- podwyższenie kapitału w spółce Ateria Sp. z o.o.,
- złożenie przez Zarząd R&C Union S.A. wniosku o upadłość spółki z możliwością zawarcia układu z wierzycielami

W 2013 r. dokonano również procesów dezinwestycji poprzez:

- sprzedaż wszystkich udziałów w spółce Figures Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o. Nabywcami udziałów byli menedżerowie spółki Figures. Na powyższej transakcji DGA S.A. wygenerowała zysk w wysokości 239 tys. zł.
- częściową sprzedaż udziałów w spółce PBS Sp. z o.o. za łączną cenę 600 tys. zł.
- zmiany porządkujące strukturę właścicielską w DGA Audyt Sp. z o.o.

Trzeci obszar, który był rozwijany to działalność finansowa w zakresie udzielania pożyczek komercyjnych. W 2013 r. DGA S.A. udzieliła pożyczek na kwotę 1,7 mln tys. zł. Na 31.12.2013 r. saldo wszystkich udzielonych pożyczek (bez odsetek) wynosiło 1,4 mln zł.

Największy wpływ na działalność finansową Spółki miało:

- ogłoszenie upadłości przez Spółkę R&C Union S.A., co spowodowało konieczność odpisu i rezerwy na posiadany pakiet akcji Spółki, a także na pożyczki w łącznej kwocie 7,3 mln zł
- dodatnia wycena pakietu akcji Spółki PTWP S.A. w kwocie 2,7 mln zł
- zawarcie w dniu 16 maja 2013 roku ugody pomiędzy Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. a spółką DGA S.A. Sprawa, która w marcu 2011 roku trafiła do Sądu Okręgowego w Warszawie, dotyczyła rozliczenia należności za usługi DGA S.A. zrealizowanego w ramach Projektu „Wsparcie dla Pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji”, zakończonego z dniem 30 czerwca 2010 roku. Zgodnie z ustaleniami Ugody, DGA otrzymała kwotę 3 mln zł z tytułu ostatecznego rozliczenia wykonanych usług.

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

Rada Nadzorcza dobrze oceniła współpracę z Zarządem w minionym roku 2013r., zobowiązując się do jeszcze większego angażowania się, udzielania wsparcia merytorycznego oraz doradczego zgłaszanych projektów przez Zarząd Spółki.

## § 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 2013 r.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę uchwałę Komitetu Audytu z dnia 19 marca 2014r. dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2013 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 2013.

§ 4

Uchwała została podjęta jednogłośnie przez obecnych Członków Rady Nadzorczej.

Podpisy obecnych członków Rady Nadzorczej:

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