

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA**



**za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku**

## **SPIS TREŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 .....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 (c.d.) .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 (c.d.) .....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 .....	11
WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	12
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 .....	13
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 .....	14
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 (c.d.) .....	15
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 .....	16
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 (c.d.) .....	17
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 .....	18
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	19
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	19
2. WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	21
3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....	23
4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA .....	24
5. OKRESY PREZENTOWANE .....	24
6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI .....	24
7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	24
8. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	24
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW .....	37
10. PRZYCHODY .....	40
11. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU .....	40
12. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....	41
13. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE .....	42
14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE .....	42
15. DOTACJE RZĄDOWE .....	42
16. PRZYCHODY FINANSOWE .....	43
17. KOSZTY FINANSOWE .....	43
18. PODATEK DOCHODOWY .....	44
19. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	45
20. PODATEK ODROZCZONY .....	46
21. DYWIDENDY .....	47
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	47
23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	48
24. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI .....	49
25. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI .....	50
26. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU .....	50
27. UDZIELONE POŻYCZKI .....	51
28. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI .....	52
29. REZERWY .....	52
30. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	53
31. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH .....	54

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

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

---

32.	ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY.....	54
33.	NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....	54
34.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	54
35.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	54
36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	55
37.	POZOSTAŁE INFORMACJE .....	59

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 916	3 975	696	952
Zysk/Strata* z działalności operacyjnej	-462	-89	-110	-21
Zysk/Strata* brutto	2 014	-555	481	-133
Zysk/Strata* netto ogółem	1 913	-539	457	-129
Zysk/Strata* netto dla akcjonariuszy	1 909	-504	456	-121
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	415	-668	99	-160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-236	-1 476	-56	-354
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31	-40	-7	-10
Przepływy pieniężne netto, razem	148	-2 184	35	-523
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)*	0,21	-0,06	0,05	-0,01
	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Aktywa razem	32 291	28 022	7 741	6 757
Zobowiązania razem	11 644	9 293	2 791	2 241
Zobowiązania długoterminowe	1 033	373	248	90
Zobowiązania krótkoterminowe	10 611	8 920	2 544	2 151
Kapitał własny	20 647	18 729	4 950	4 516
Kapitał akcyjny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	20 637	18 723	4 947	4 515
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 168	2 180
Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	2,28	2,07	0,55	0,50

\*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 księgowa 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 ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP**

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Średni kurs w okresie	4,1894	4,2110	4,1738
Kurs na koniec okresu	4,1713	4,1472	4,1774

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

		Za okres	Za okres
	NOTA	<b>01.01.2014 - 31.03.2014</b>	<b>01.01.2013 - 31.03.2013</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	10	2 916	3 975
Koszt własny sprzedaży	11	-2 718	-3 409
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>198</b>	<b>566</b>
Koszty sprzedaży	11	-35	-37
Koszty ogólnego Zarządu	11	-595	-641
<b>Strata ze sprzedaży</b>		<b>-432</b>	<b>-112</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13	60	68
Pozostałe koszty operacyjne	14	-16	-18
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-74	-27
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-462</b>	<b>-89</b>
Przychody finansowe	16	2 963	154
Koszty finansowe	17	-487	-620
<b>Zysk /Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>2 014</b>	<b>-555</b>
Podatek dochodowy bieżący	18	0	0
Podatek dochodowy - odroczony	20	-101	16
<b>Zysk /Strata netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>1 913</b>	<b>-539</b>
<b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk /Strata netto razem</b>		<b>1 913</b>	<b>-539</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>1 913</b>	<b>-539</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający/a:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		1 909	-504
na udziałowców mniejszościowych		4	-35
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		1 909	-504
na udziałowców mniejszościowych		4	-35

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014**

<b>Aktywa</b>	<b>NOTA</b>	<b>Na dzień 31.03.2014</b>	<b>Na dzień 31.12.2013</b>	<b>Na dzień 31.03.2013</b>
Wartość firmy		629	629	771
Wartości niematerialne	22	1 184	743	1 011
Rzeczowe aktywa trwałe	23	1 791	1 793	2 039
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	24	415	489	1 583
Udzielone pożyczki	27	393	432	173
Pozostałe aktywa		0	2	100
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	1 578	989	698
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>5 990</b>	<b>5 077</b>	<b>6 375</b>
Zapasy		155	146	30
Udzielone pożyczki	27	863	572	4 247
Należności z tytułu dostaw i usług		833	1 026	3 103
Pozostałe należności		6 571	5 916	4 808
Należności z tytułu podatku dochodowego		4	5	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	26	9 803	7 354	9 093
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8 072	7 926	3 224
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>26 301</b>	<b>22 945</b>	<b>24 505</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>32 291</b>	<b>28 022</b>	<b>30 880</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014 (c.d.)**

		Na dzień	Na dzień	Na dzień
	NOTA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>				
Kapitał akcyjny		9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		13 319	13 319	15 935
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		34	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych		1 000	1 000	1 000
Akcje własne		-168	-140	-60
Zyski zatrzymane		-2 590	-4 532	-3 037
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>20 637</b>	<b>18 723</b>	<b>22 914</b>
Udziały niesprawujące kontroli		10	6	70
<b>Kapitał własny</b>		<b>20 647</b>	<b>18 729</b>	<b>22 984</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		37	37	40
Rezerwa na podatek odroczoney	20	937	248	107
Rezerwy	29	0	0	7
Pozostałe zobowiązania		59	88	177
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>1 033</b>	<b>373</b>	<b>331</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		329	299	410
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		0	0	1
Rezerwy	29	750	1 040	997
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		601	812	1 413
Pozostałe zobowiązania		8 931	6 769	4 744
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>10 611</b>	<b>8 920</b>	<b>7 565</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>		<b>32 291</b>	<b>28 022</b>	<b>30 880</b>
		Na dzień	Na dzień	Na dzień
	NOTA	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
<b>Pozycje pozabilansowe</b>				
Należności warunkowe	33	600	600	0
Od jednostek powiązanych, w tym z tytułu:		600	600	0
sprzedaży udziałów		600	600	0
Zobowiązania warunkowe	34	19 838	19 381	18 156
Na rzecz jednostek powiązanych, w tym z tytułu:		567	67	67
suma komandytowa		67	67	67
zobowiązanie do udzielenia pożyczki		500	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek, w tym z tytułu:		19 271	19 314	18 089
złożonych zabezpieczeń wekslowych		19 271	19 314	18 089
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>20 438</b>	<b>19 981</b>	<b>18 156</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 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 zatrzyma ne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2014</b>	<b>18 729</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-140</b>	<b>-4 532</b>	<b>18 723</b>	<b>6</b>
Korekty lat ubiegłych	33	0	0	0	0	0	33	33	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>18 762</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-140</b>	<b>-4 499</b>	<b>18 756</b>	<b>6</b>
Suma całkowitych dochodów netto	1 913	0	0	0	0	0	1 909	1 909	4
Nabycie akcji własnych	-28	0	0	0	0	-28	0	-28	0
<b>31.03.2014</b>	<b>20 647</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-168</b>	<b>-2 590</b>	<b>20 637</b>	<b>10</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 (c.d.)**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2013</b>	<b>23 584</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-2 512</b>	<b>-20</b>	<b>23 479</b>	<b>105</b>
Korekta lat ubiegłych	-16	0	0	0	0	-16	0	-16	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 568</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-2 528</b>	<b>-20</b>	<b>23 463</b>	<b>105</b>
Suma całkowitych dochodów netto	-4 702	0	0	0	0	-4 642	0	-4 642	-60
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-2 616	0	0	2 616	0	0	0
Zakup akcji własnych	-120	0	0	0	0	0	-120	-120	0
Zmiana udziałów na skutek podwyższenia kapitału w jednostkach zależnych	-27	0	0	0	0	0	0	0	-27
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-12	0	0	0	0	0	0	0	-12
Pierwsza konsolidacja	21	0	0	0	0	21	0	21	0
Zaokrąglenia	1	0	0	0	0	1	0	1	0
<b>31.12.2013</b>	<b>18 729</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-4 532</b>	<b>-140</b>	<b>18 723</b>	<b>6</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 (c.d.)**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowý na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2013</b>	<b>23 584</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>980</b>	<b>-2 512</b>	<b>23 479</b>	<b>105</b>
Nabycie akcji własnych	-40	0	0	0	-40	0	-40	0
Suma całkowitych dochodów netto	-539	0	0	0	0	-504	-504	-35
Pierwsza konsolidacja	-21	0	0	0	0	-21	-21	0
<b>31.03.2013</b>	<b>22 984</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>940</b>	<b>-3 037</b>	<b>22 914</b>	<b>70</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>2 014</b>	<b>-555</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-2 435</b>	<b>406</b>
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	74	27
Amortyzacja	124	163
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	0	-267
Zmiana stanu rezerw	-290	-132
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-2 040	615
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-379	0
Inne korekty	76	0
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-421</b>	<b>-149</b>
Zmiana stanu zapasów	-9	11
Zmiana stanu należności	-738	895
Zmiana stanu zobowiązań	1 577	-1 431
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>409</b>	<b>-674</b>
Odsetki, udziały w zyskach	6	7
Zapłacony podatek dochodowy	0	-1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>415</b>	<b>-668</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	9	22
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	796	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	0	5
Wpływ udzielonej pożyczki	64	15
Wydatki na zakup majątku trwałego	-10	-25
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-787	-333
Udzielenie pożyczki	-310	-1 212
Przejęte salda środków pieniężnych i ich ekwiwalenty	0	52
Wpływy z tytułu udziału w dochodach firm udziałów w dochodach	2	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-236</b>	<b>-1 476</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	-40
Spłata odsetek i prowizji	-3	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-28	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-31</b>	<b>-40</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>148</b>	<b>-2 184</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 926</b>	<b>5 406</b>
Zaokrąglenia	-2	2
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>8 072</b>	<b>3 224</b>

**WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 319	3 604	554	863
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-112	176	-27	42
III. Zysk/Strata brutto	2 375	-283	567	-68
IV. Zysk/Strata netto ogółem	2 274	-283	543	-68
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	622	-539	148	-129
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-744	-1 505	-178	-361
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-31	-40	-7	-10
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-153	-2 084	-37	-499
IX. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)*	0,25	-0,03	0,06	-0,01
	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
X. Aktywa razem	34 409	29 673	8 249	7 155
XI. Zobowiązania razem	12 652	10 162	3 033	2 450
XII. Zobowiązania długoterminowe	922	215	221	52
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 730	9 947	2 812	2 398
XIV. Kapitał własny	21 757	19 511	5 216	4 705
XV. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 168	2 180
XVI. Liczba akcji (w sztukach)	9 042 232	9 042 232	9 042 232	9 042 232
XVII Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	2,41	2,16	0,58	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 księgowa 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**

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Średni kurs w okresie	4,1894	4,2110	4,1738
Kurs na koniec okresu	4,1713	4,1472	4,1774

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

	<b>Za okres</b>	<b>Za okres</b>
	<b>01.01.2014 -</b>	<b>01.01.2013 -</b>
	<b>31.03.2014</b>	<b>31.03.2013</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody netto ze sprzedaży	2 319	3 604
Koszt własny sprzedaży	-2 045	-2 939
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>274</b>	<b>665</b>
Koszty sprzedaży	-27	-56
Koszty ogólnego zarządu	-367	-453
<b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>	<b>-120</b>	<b>156</b>
Pozostałe przychody operacyjne	25	38
Pozostałe koszty operacyjne	-17	-18
<b>Zysk /Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-112</b>	<b>176</b>
Przychody finansowe	2 966	160
Koszty finansowe	-479	-619
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>2 375</b>	<b>-283</b>
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy - odroczony	-101	0
<b>Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 274</b>	<b>-283</b>
<b>Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk/Strata netto razem</b>	<b>2 274</b>	<b>-283</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>2 274</b>	<b>-283</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2014**

<b>Aktywa</b>	<b>Na dzień 31.03.2014</b>	<b>Na dzień 31.12.2013</b>	<b>Na dzień 31.03.2013</b>
Wartości niematerialne	5	5	28
Rzeczowe aktywa trwałe	1 738	1 741	1 961
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	596	596	1 683
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 675	1 675	279
Udzielone pożyczki	343	432	174
Pozostałe aktywa	0	2	100
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 290	684	557
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 647</b>	<b>5 135</b>	<b>4 782</b>
Zapasy	19	18	0
Udzielone pożyczki	1 283	986	4 683
Należności z tytułu dostaw i usług	1 275	1 416	2 917
Pozostałe należności	5 570	4 340	3 766
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14 104	11 114	10 369
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 511	6 664	2 669
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>28 762</b>	<b>24 538</b>	<b>24 404</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>34 409</b>	<b>29 673</b>	<b>29 186</b>



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 marca 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 MARCA 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
<b>01.01.2014</b>	<b>19 511</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-140</b>	<b>-3 744</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>19 511</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-140</b>	<b>-3 744</b>
Suma całkowitych dochodów netto	2 274	0	0	0	0	0	2 274
Zakup akcji własnych	-28	0	0	0	0	-28	0
<b>31.03.2014</b>	<b>21 757</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-168</b>	<b>-1 471</b>

	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
<b>01.01.2013</b>	<b>23 375</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-20</b>	<b>-2 616</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>26 075</b>	<b>9 042</b>	<b>15 644</b>	<b>98</b>	<b>1 000</b>	<b>-20</b>	<b>-2 616</b>
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
<b>31.12.2013</b>	<b>19 511</b>	<b>9 042</b>	<b>13 319</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-140</b>	<b>-3 744</b>



**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014 (c.d.)**

	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
<b>01.01.2013</b>	<b>23 375</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-20</b>	<b>-2 616</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>23 375</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-20</b>	<b>-2 616</b>
Suma całkowitych dochodów netto	-283	0	0	0	0	0	-283
Zakup akcji własnych	-40	0	0	0	0	-40	0
Zaokrąglenia	-1	0	0	0	0	0	-1
<b>31.03.2013</b>	<b>23 051</b>	<b>9 042</b>	<b>15 935</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-60</b>	<b>-2 900</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 DO 31 MARCA 2014**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>2 375</b>	<b>-283</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-2 714</b>	<b>268</b>
Amortyzacja	14	68
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-383	0
Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych	0	-267
Zmiana stanu rezerw	-305	-148
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-2 041	615
Aktualizacja wartości inwestycji (odpis aktualizujący wartość pożyczek)	1	0
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-339</b>	<b>-15</b>
Zmiana stanu należności	-1 127	1 159
Zmiana stanu zobowiązań	2 088	-1 682
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>622</b>	<b>-538</b>
Zapłacony podatek dochodowy	0	-1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>622</b>	<b>-539</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	8	28
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	405	0
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych	0	5
Wpływ udzielonej pożyczki	64	10
Wydatki na zakup majątku trwałego	-11	-3
Wydatki na zakup udziałów i akcji	-952	-333
Udzielone pożyczki	-260	-1 212
Wpływy z tytułu udziału w dochodach	2	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-744</b>	<b>-1 505</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Spłata odsetek i prowizji	-3	0
Nabycie akcji własnych	-28	-40
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-31</b>	<b>-40</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-153</b>	<b>-2 084</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 664</b>	<b>4 752</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>6 511</b>	<b>2 669</b>

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **Nazwa Jednostki Dominującej**

DGA Spółka Akcyjna (dalej: „DGA S.A.”, „jednostka dominująca” i „Emitent”)

#### **Siedziba**

ul. Towarowa 35  
61-896 Poznań

#### **Rejestracja jednostki dominującej 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 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### **Komitet Audytu:**

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

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 marca 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 rewidentzi, 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 badania i przeglądu rocznego i półrocznego skonsolidowanego 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 nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 maja 2014 roku.

## **2. WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **I. Jednostka dominująca najwyższego szczebla:**

- a) Nazwa: DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
  - pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
  - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
  - przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
  - działalność związana z bazami danych PKD 72.40.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 funduszy emerytalnych PKD 64,9.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000060682.

### **II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną (bezpośrednio zależne do DGA S.A.):**

1. Jednostka zależna od DGA S.A.
  - a) Nazwa: Life Fund Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
    - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
    - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
    - pozostała finansowa działalność usługowa, wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),
    - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000417069,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.
2. Jednostka zależna od DGA S.A.
  - a) Nazwa: Ateria Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),
    - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z),
    - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
    - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
    - działalność agencji reklamowych (PKD 73.11.Z)
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000358096.
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.
3. Jednostka zależna od DGA S.A.
  - a) Nazwa: DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
    - działalność firm centralnych i holdingów (70.10.Z),
    - działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
    - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
    - pozostała finansowa działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000442983,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 85% udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 24% oraz 61% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., w całkowitej liczbie głosów 83%.
4. Jednostka zależna od DGA S.A.
  - a) Nazwa: Audiobook.pl Sp. z o.o. (dawniej: AllCards Sp. z o.o.),
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.0),

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

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

- działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290938,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki bezpośrednio 61,5%, pośrednio poprzez swoją spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o. 38,5%, oraz 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 % - z tego 61,5% udział bezpośredni oraz 31,5% to udział pośredni poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o..

#### **III. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną (pośrednio zależne od DGA S.A.):**

1. Jednostka zależna od Life Fund Sp. z o.o.
  - a) Nazwa: DGA Human Capital Management Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: Al. Jana Pawła II 12, Warszawa,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - pozostała działalność wydawnicza (PKD 22.15.Z),
    - reprodukcja komputerowych nośników informacji (PKD 22.33.Z),
    - badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z),
    - działalność związana z pośrednictwem pracy (PKD 74.50.Z),
    - działalność zw. z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi (PKD 74.83.Z),
    - kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 75.13.Z),
    - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z),
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy. Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 7 listopada 2001 roku, pod numerem KRS 0000059022.
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 % - jest to udział pośredni 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.
2. Jednostka zależna od Ateria Sp. z o.o.
  - a) Nazwa: Alekiedy.pl Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - działalność usługowa w zakresie informacji, (PKD 63),
    - działalność wydawnicza (PKD 58),
    - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62),
    - handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46),
    - handel detaliczny, w wyłączeniu handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47),
    - działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70),
    - reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),
    - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74),
    - edukacja (PKD 85).
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000324325,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 % - jest to udział pośredni poprzez swoją jednostkę zależną Ateria Sp. z o.o., która posiada 100,0% udziałów w spółce Alekiedy.pl Sp. z o.o.

#### **IV. Jednostki współzależne – objęte konsolidacją metodą praw własności:**

1. Jednostka współzależna
  - a) Nazwa: DGA Audyt Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:-
    - działalność rachunkowo – księgową (PKD 74.12),
    - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
    - wydawanie książek (PKD 22.11),
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 stycznia 2002 roku, pod numerem KRS0000081451.
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 74,0 %, w całkowitej liczbie głosów 48,7 %.
2. Jednostka współzależna\*
  - a) Nazwa: Sroka & Wspólnicy, Kancelaria Prawna Sp. K.,
  - b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - działalność prawną,
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000280368.
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 49,0 %, w całkowitej liczbie głosów 49,0 %.

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

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

---

**V. Jednostki stowarzyszone - objęte konsolidacją metodą praw własności:**

1. Jednostka stowarzyszona:
  - a) Nazwa: Blue Energy Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
    - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 62.01.Z),
    - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
    - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
    - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z.
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000361608,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,9 %, w całkowitej liczbie głosów 33,9 %.
2. Jednostka stowarzyszona:
  - a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - produkcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
    - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
    - wydawanie książek i periodyków (PKD 58.10),
    - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.20.Z),
    - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
    - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
    - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z.
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000366035,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,0 %, w całkowitej liczbie głosów 40,0 %.
3. Jednostka stowarzyszona:
  - a) Nazwa: SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.,
  - b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
  - c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
    - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
    - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z.
  - d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000432773,
  - e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 30,0 %, w całkowitej liczbie głosów 30,0 %.

**Pozostałe jednostki – nie podlegające konsolidacji:**

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 49,2 %,  
R&C Union S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 31,5%,  
PBS Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 20,0 %,  
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 %,  
InClick Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 47,0% - udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.  
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. (dawniej DGA Centrum Finansowe SP. z o.o.) – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 14,9%.

### **3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku nastąpiły niżej opisane zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej DGA:

1. 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. Obie zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 28 marca 2014 roku.
2. 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. Dokonano również zmiany nazwy spółki na Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. Tym samym nastąpiło obniżenie udziału spółki zależnej od DGA - Life Fund Sp. z o.o. w tej spółce z 23% na 31 grudnia 2013 do 14,9% na 31 marca 2014.

#### **4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej 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.

W prezentowanym okresie dokonano odstępstwa od zastosowania ww. wymogu w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Odstępstwa dokonano na podstawie MSR 1 pkt. 17. Odstępstwo dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) w zakresie MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Szczegóły opisano na stronie 29.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych (PLN).  
Dane zostały zaprezentowane w tysiącach złotych lub z większą dokładnością w wybranych sytuacjach.

Poziom zaokrąglenie – tysiące polskich złotych.

#### **5. OKRESY PREZENTOWANE**

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 marca 2013 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2014 roku oraz według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku.

#### **6. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

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

#### **7. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

Zmian polityki rachunkowości Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych 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 porównawczych 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.

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

W prezentowanym okresie Grupa nie zmieniała zasad rachunkowości.

#### **8. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

##### **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.



## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 marca 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 przyjętej metody ujmują się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, 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**

Następujące 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 nie dotyczyły Grupy lub nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną przez nią politykę rachunkowości.

#### **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.

Kwota korekty błędu odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana jest w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównawcze są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównawczych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego

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

---

do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Grupa Kapitałowa 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.

### **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).

Grupa Kapitałowa identyfikuje takie 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, Grupa Kapitałowa 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 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 Grupa Kapitałowa traktuje, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

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

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) Grupa Kapitałowa 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

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

---

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. Niezakończone 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**

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3,5 tys. PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3,5 tys. PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności, a 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, przeznaczonego do sprzedaży, okres amortyzacji Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa odpisuje jednorazowo w koszty działalności jako aktywa, które nie przyniosły spodziewanych korzyści ekonomicznych.

Grupa Kapitałowa 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**

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

### **Wartość firmy**

Wartość firmy wykazywana jest jako odrębny składnik wartości niematerialnych. W kwestii zasad jej ujmowania i wyceny Grupa Kapitałowa 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.

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

---

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 w celu wykorzystania ich w działalności gospodarczej 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 cen 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 3,5 tys. PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Grupy środki trwałe o wartości przekraczającej 3,5 tys. 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.

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 Grupę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są począwszy od okresu, w którym stwierdzono zmianę okresu użytkowania.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. PLN, amortyzuje jednorazowo się w pełnej wartości początkowej, inaczej niż wartości niematerialne, w miesiącu następującym po miesiącu oddania ich do użytkowania.

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

## **Aktualizacja z tytułu utraty wartości**

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

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

---

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest przez Grupę 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 powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

### **LEASING**

Grupa Kapitałowa 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 Grupy i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku.

Grupa Kapitałowa 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 finansowania.

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

### **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.

### **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.

### **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:

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Wycena</b>
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 wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

## **Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych**

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- a) 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,
- b) 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,
- c) 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:
  - 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,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie ściągalności należności,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości,
- 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 Grupy.

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.

## **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. Jeśli nie ma wystarczającej pewności, że w przyszłości będzie możliwe osiągnięcie na tyle wysokich dochodów do opodatkowania, że w pełni zostanie rozliczona strata podatkowa Grupa dokonuje odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na podatek odroczonego. Odpisu aktualizującego dokonuje się od ogólnej kwoty aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nie zaś od każdej pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## **REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

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.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na przejściową różnicę podatku dochodowego, przyszłe świadczenia pracownicze oraz przewidywane straty.

Rezerwa na przejściową różnicę podatku dochodowego tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości podatku dochodowego wymagającego w przyszłości zapłaty w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na odpłaty 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 Grupa Kapitałowa tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych dni urlopu przez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

## **PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO**

Grupa Kapitałowa 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.

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

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

---

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”.

#### **DOTACJE RZĄDOWE**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy aktywów trwałych, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo odpisywana, przez szacowany okres użytkowania związanych z nią aktywów, jako przychód w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość otrzymanej a nie rozliczonej dotacji wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji 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 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.

Grupa Kapitałowa 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.

Aktywo oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w bilansie rozdzielne i nie podlegają kompensacie.



## **SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Grupa Kapitałowa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział operacyjny, rozumiany 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 Grupy”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

## **NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ, KTÓRE NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE PRZEZ 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 21 lutego 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wydane 6 maja 2014 roku – proponowana data wejścia w życie 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 i 38 wydane 12 maja 2014 roku – proponowana data wejścia w życie 1 stycznia 2016 roku.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez Unię Europejską pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie, oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską. Według szacunków powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

## **SZACUNKI I ZAŁOŻENIA**

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Grupa Kapitałowa 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.

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

---

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa Kapitałowa uwzględnia 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.

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

### b) Niepewność szacunków

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

### **Utrata wartości aktywów**

Grupa dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy oraz dokonuje analizy 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.

W przypadku jeżeli wartość odzyskiwalna wartości firmy przypisana do poszczególnych segmentów operacyjnych jest niższa od jej wartości księgowej rozpoznaje się odpis z tytułu utraty wartości "wartości firmy". Utrata wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych bezpośrednio związana jest z przyjęciem szacunków i założeń, które dotyczą terminu dokonania i wysokości odpisu aktualizującego jego wartość. Zmienne o które oparty jest test na utratę wartości, to przede wszystkim: koszt kapitału, technologiczne zużycie, zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, ostateczny wynik jest obciążony niepewnością, że szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane niezależnie przez zmiany ekonomiczne, technologiczne i sytuację na rynku krajowym i międzynarodowym.

### **Wycena rezerw**

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa ustalana jest na podstawie najbardziej aktualnych szacunków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwa 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), Grupa 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 zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej kierują się profesjonalnym osądem.

### **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

### **Okres użytkowania aktywów trwałych**

Warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę wartości szacowanego okresu użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Grupa co rok dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu jak i późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składników aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

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

---

- oczekiwane zużycie fizyczne
- technologiczną utratę przydatności
- okres użytkowania podobnych aktywów
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

**ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.**

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone nie sporządzają sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF). Sprawozdania tych jednostek są przekształcane na sprawozdania zgodne z wymogami MSSF.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne różnice wynikające z przekształcenia na MSSF.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej zostały w całości wyeliminowane.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wraz z podziałem 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.
- b) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
- e) jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji w okresie sprawozdawczym oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A. stosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostek zależnych należących do grupy spółek „wsparcia” i spółek „inwestycyjnych”, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonywano odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- b) korekty konsolidacyjne obejmują:
  - wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązаныmi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie),
  - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego na udziałowców mniejszościowych,
  - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych,
  - oszacowanie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli przez podmiot dominujący,
- c) udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonych, które są „spółkami wsparcia” wyceniano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej metodą praw własności.

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

- d) w sprawozdaniu skonsolidowanym - spółki „inwestycyjne”, w których udział DGA S.A. wynosi między 20% a 50% - nie są objęte konsolidacją.

Jednostka dominująca dokonała odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi). Odstąpienie od konsolidacji tychże spółek „inwestycyjnych” ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia danych aktywów. Spółki „inwestycyjne” jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem i wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A. Poniżej w tabeli przedstawiono dokonany podział według poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej DGA S.A.

<b>1. Spółki wsparcia</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
Life Fund Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	metoda pełna
DGA HCM Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Audyt Sp. z o.o.	metoda praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	metoda praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	metoda praw własności
Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.	metoda praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	metoda praw własności
<b>2. Spółki inwestycyjne*</b>	
Ateria Sp. z o.o.	metoda pełna
Audiobook.pl Sp. z o.o. (dawniej: AllCards Sp. z o.o.)	metoda pełna
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	metoda pełna
Szybka Pożyczka Sp. z o.o. (dawniej: DGA Centrum Finansowe Sp. z o.o. )	nie podlega
CKL S.A.	nie podlega
R&C Union S.A.	nie podlega
PBS Sp. z o.o.	nie podlega
PTWP S.A.	nie podlega
InClick Sp. z o.o.	nie podlega
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	nie podlega

\*Podział i nazewnictwo wewnętrzne GK DGA S.A. Nie dotyczy podziału zgodnie z definicją MSSF 10.

## **9. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW**

### **Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa 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, Grupa Kapitałowa podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Konsulting Zarządczy i Finansowy", „Doradztwo Personalne” i „Portale internetowe”. Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

#### **Segment - "Projekty Europejskie"**

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 diligence, 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.

#### **Segment – „Doradztwo personalne”**

Obejmuje świadczenie usług w następujących obszarach:

Tworzenie oraz sprzedaż narzędzi psychometrycznych na bazie licencji, System Doboru Kadr MBS – profesjonalny, skomputeryzowany zestaw testów psychometrycznych do badania potencjału kadrowego, M360 Feedback – komputerowa metoda przeprowadzania ocen pracowniczych, M5Q – test oparty o model czynnikowy cech osobowości według koncepcji wielkiej Piątki, Doradztwo personalne w tym: profilowanie stanowisk pracy, badanie przydatności pracowników na określone stanowiska, badanie osobowości i potencjału intelektualnego pracowników, projektowanie ścieżek rozwoju zawodowego, rekrutacja na wszystkich poziomach organizacji, Assessment Center i Development Center, budowa systemów ocen pracowniczych, Realizacja projektów w tym: badanie i analiza potrzeb w zakresie kształcenia kadr, budowanie modeli kompetencyjnych, system ocen okresowych, audyt personalny – opracowanie pełnego bilansu kompetencji pracowników.

#### **Segment – „Portale internetowe”**

Obejmuje działalność w zakresie prowadzenia portali internetowych i świadczenia usług zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych, a w szczególności:

- sprzedaży poprzez portal internetowy voucherów w systemie zakupów grupowych,
- udzielania pomocy w sytuacjach utraty karty płatniczej, dokumentów, telefonu, samochodu,
- sprzedaż audiobooków.

Dalej zaprezentowane zostały podstawowe raporty dotyczące wyników osiągniętych w wyszczególnionych segmentach operacyjnych

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

**Przychody i Koszty**

01.01.2014 - 31.03.2014

	<b>Działalność kontynuowana</b>							Razem
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2014 - 31.03.2014
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 738	306	95	560	217	2 916	0	2 916
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0	100	100	-100	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>1 738</b>	<b>306</b>	<b>95</b>	<b>560</b>	<b>317</b>	<b>3 016</b>	<b>-100</b>	<b>2 916</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-1 662</b>	<b>-183</b>	<b>-107</b>	<b>-529</b>	<b>-267</b>	<b>-2 748</b>	<b>30</b>	<b>-2 718</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-1 662	-183	-87	-529	-257	-2 718	0	-2 718
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	-20	0	-10	-30	30	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>	<b>76</b>	<b>123</b>	<b>-12</b>	<b>31</b>	<b>50</b>	<b>268</b>	<b>-70</b>	<b>198</b>
Wynik segmentu								
Nie przyporządkowane koszty						-705	75	-630
<b>Wynik na sprzedaży</b>						<b>-437</b>	<b>5</b>	<b>-432</b>
Pozostałe przychody operacyjne						60	0	60
Pozostałe koszty operacyjne						-150	134	-16
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						-74	0	-74
Przychody finansowe						2 975	-12	2 963
Koszty finansowe						-499	12	-487
Zaprzestanie konsolidacji								
<b>Zysk/Strata brutto</b>						<b>1 875</b>	<b>139</b>	<b>2 014</b>
Podatek bieżący						0	0	0
Podatek odroczony						-101	0	-101
<b>Zysk/Strata netto</b>						<b>1 774</b>	<b>139</b>	<b>1 913</b>

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

**Przychody i Koszty**

01.01.2013 - 31.03.2013

	<b>Działalność kontynuowana</b>					Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Doradztwo personalne	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom			
	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2013 - 31.03.2013
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	2 419	301	171	513	571	3 975	0	3 975
Sprzedaż między segmentami	0	300	79	0	55	434	-434	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>2 419</b>	<b>601</b>	<b>250</b>	<b>513</b>	<b>626</b>	<b>4 409</b>	<b>-434</b>	<b>3 975</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-2 063</b>	<b>-366</b>	<b>-290</b>	<b>-391</b>	<b>-588</b>	<b>-3 698</b>	<b>289</b>	<b>-3 409</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-2 063	-366	-254	-140	-586	-3 409	0	-3 409
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	-36	-251	-2	-289	289	0
Zaokrąglenia						0	0	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>	<b>356</b>	<b>235</b>	<b>-40</b>	<b>122</b>	<b>38</b>	<b>711</b>	<b>-145</b>	<b>566</b>
Wynik segmentu								
Nie przyporządkowane koszty						-763	85	-678
<b>Wynik na sprzedaży</b>						<b>-52</b>	<b>-60</b>	<b>-112</b>
Pozostałe przychody operacyjne						68	0	68
Pozostałe koszty operacyjne						-18	0	-18
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych						-27	0	-27
Przychody finansowe						163	-9	154
Koszty finansowe						-629	9	-620
Zaprzestanie konsolidacji						0	0	0
<b>Zysk/Strata brutto</b>						<b>-495</b>	<b>-60</b>	<b>-555</b>
Podatek bieżący						0	0	0
Podatek odroczony						16	0	16
<b>Zysk/Strata netto</b>						<b>-479</b>	<b>-60</b>	<b>-539</b>

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

**10. PRZYCHODY**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Programy szkoleniowe	1 833	2 563
Konsulting zarządczy i finansowy	306	301
Doradztwo personalne	0	27
Pośrednictwo w sprzedaży usług	316	365
Sprzedaż produktów	0	390
Sprzedaż towarów	255	187
Inne	206	142
	<u>2 916</u>	<u>3 975</u>
Pozostałe przychody operacyjne	60	68
Przychody finansowe	<u>2 963</u>	<u>154</u>
	3 023	222
<b>Razem:</b>	<b><u>5 939</u></b>	<b><u>4 197</u></b>
w tym: usługi finansowane ze środków UE	1 484	1 754

**11. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	124	163
Zużycie materiałów i energii	59	162
Usługi obce	2 112	2 636
Podatki i opłaty	41	4
Koszty pracownicze	666	836
Inne koszty rodzajowe	136	84
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	2	6
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	111	43
koszty delegacji pracowniczych	19	24
inne	0	3
składki członkowskie	4	8
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b><u>3 138</u></b>	<b><u>3 885</u></b>
Zmiana stanu zapasów produktów i półproduktów	0	63
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-35	-37
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-595	-641
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b><u>2 508</u></b>	<b><u>3 270</u></b>
Wartość sprzedanych towarów	<u>210</u>	<u>139</u>
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b><u>2 718</u></b>	<b><u>3 409</u></b>



## 12. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca*	7	6
Pracownicy	16	27
<b>Razem:</b>	<b>22</b>	<b>36</b>
Konsultanci zewnętrzni zatrudnieni na kontraktach menedżerskich	2	5
<b>Razem zatrudnieni:</b>	<b>24</b>	<b>41</b>
Umowy zlecenia/o dzieło	121	

\*Kadra zarządzająca jednostki dominującej oraz zarządy jednostek zależnych.

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Wynagrodzenia	540	673
Składki na ubezpieczenie społeczne	63	98
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	43	27
Inne świadczenia pracownicze	2	4
<b>Razem:</b>	<b>648</b>	<b>802</b>
Wynagrodzenie konsultantów zewnętrznych zatrudnionych na podstawie kontraktów menedżerskich	18	34
<b>Razem koszty zatrudnienia:</b>	<b>666</b>	<b>836</b>

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

**13. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	19	7
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość inwestycji	280	0
Koszt zaniechanych inwestycji wykorzystanie odpisu aktualizującego	-280	0
Dotacje	30	30
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	1	0
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, z tego:	0	0
- przychody ze sprzedaży majątku	0	5
- koszty sprzedaży majątku	0	-5
Rozwiązanie rezerw na koszty operacyjne	0	9
Przychody refakturowane	1	0
Rozliczenie rocznej struktury VAT	0	10
Pozostałe	9	12
<b>Razem</b>	<b>60</b>	<b>68</b>

**14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Odpis aktualizujący należności	15	0
Spisane należności	0	7
Darowizny	0	6
Oplaty sądowe i egzekucyjne	1	0
Zapłacone i naliczone kary	0	5
<b>Razem</b>	<b>16</b>	<b>18</b>

**15. DOTACJE RZĄDOWE**

	2014	2013	2013
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>207</b>	<b>326</b>	<b>326</b>
<b>Korekta lat ubiegłych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Przejęcie kontroli w jednostce zależnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Ujęte w przychodach bieżącego okresu (wartość ujemna)	-30	-119	-30
<b>Na 31 marca</b>	<b>177</b>		<b>296</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>207</b>	
w tym			
Dotacje do 1 roku	119	119	119
Dotacje powyżej 1 roku	58	88	177

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

**16. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	35	25
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	17	90
Przychody z prowizji od udzielonych pożyczek	0	39
Zysk ze zbycia inwestycji, z tego:	383	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	390	0
- wartość sprzedanych udziałów i akcji	-4	0
- wartość prowizji	-3	0
Przychody z odsetek od zakupionej wierzytelności (pożyczka)	80	0
Odpis aktualizujący wartość naliczonych odsetek od wierzytelności	-80	0
Wycena aktywów finansowych notowanych (aktualizacja wartości akcji do ceny rynkowej)	2 513	0
Rozwiązanie rezerwy na koszty odszkodowania	15	0
<b>Razem</b>	<b>2 963</b>	<b>154</b>

**17. KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Odsetki budżetowe	4	4
Prowizje bankowe	3	0
Wycena aktywów finansowych notowanych (aktualizacja wartości akcji do ceny rynkowej)	254	615
Odpis aktualizujący wartość posiadanych akcji poniżej wartości rynkowej	218	0
Strata ze zbycia inwestycji	4	0
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	-391	0
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	395	0
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	1	0
Pozostałe	3	1
<b>Razem</b>	<b>487</b>	<b>620</b>

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

**18. PODATEK DOCHODOWY**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Razem podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	-101	16
	<u>-101</u>	<u>16</u>
<b>Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<u>-101</u>	<u>16</u>

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

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	2 014	-555
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 014	-555
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	383	-105
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-1 427	-149
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	11	4
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	303	182
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-119	82
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	-1	-31
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	850	17
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Jednostki Dominującej	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednostek zależnych	0	0
<b>Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (zmniejszenie zysku brutto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek odroczony (zwiększenie zysku brutto)	-101	16
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<u><b>-101</b></u>	<u><b>16</b></u>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	x	x

## **19. 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 z 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 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	1 909	-504
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	<u>0</u>	<u>0</u>
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 909	-504
<b><i>Liczba akcji</i></b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>
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	<u>9 042</u>	<u>9 042</u>
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	<u>0,21</u>	<u>-0,06</u>
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	<u>0,21</u>	<u>-0,06</u>

### ***Działalność zaniechana***

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

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

**20. PODATEK ODROZCZONY**

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień 31.03.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.03.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Rezerwy na koszty	687	751	185	-64	-32
Rezerwa na urlopy	7	5	9	2	-1
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	7	7	7	0	0
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	2	2	6	0	-30
Odpis przedawnionych należności	14	0	0	14	0
Odpis aktualizujący należności handlowe	311	314	757	-3	-1
Odpis aktualizujący odsetki od nabytej wierzytelności	34	14	0	20	
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	53	0	-53	0
Przychody rozłożone w czasie	0	1	2	-1	-1
Niezapłacone składki do ZUS	2	3	3	-1	0
Niewypłacone wynagrodzenia	18	20	17	-2	8
Odpis na ZFŚS	0	0	9	0	9
Strata podatkowa	1205	395	153	810	-3
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	40	507	322	-467	117
Odpis na trwałą utratę aktywów	100	100	97	0	0
Naliczone odsetki od pożyczki	5	3	1	2	0
Niezapłacone zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	33	7	-14	7
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-873	-1 218	-877	345	-31
Zaokrąglenia	0	-1	0	1	1
<b>Razem:</b>	<b>1 578</b>	<b>989</b>	<b>698</b>		
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	42	6	34	-36	-13
Amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	18	69	64	51	-5
Wycena bilansowa środków pieniężnych	2	0	0	-2	0
Należności - wycena robót w toku ich realizacji	0	1	0	1	0
Różnica między wartością księgową a podatkową nabytych udziałów	163	163	2	0	-1
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	8	8	0	0	0
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	704	0		-704	0
Naliczone prowizje od udzielonych pożyczek	0	0	7	0	-7
Zaokrąglenia	0	1	0	0	-1
<b>Razem</b>	<b>937</b>	<b>248</b>	<b>107</b>		
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>				<b>-101</b>	<b>16</b>
<b>Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>			Zmiana stanu		
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 578</b>	<b>989</b>	<b>589</b>		
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>937</b>	<b>248</b>	<b>-689</b>		
<b>Zaokrąglenia</b>			<b>-1</b>		
<b>Wpływ na pełny dochód</b>				<b>-101</b>	

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

**21. DYWIDENDY**

W roku 2014 oraz 2013 Grupa nie wypłacała dywidendy.

**22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>					
<b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>912</b>	<b>574</b>	<b>357</b>	<b>0</b>	<b>1 843</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>542</b>
Wytworzone wewnętrznie	542	0	0	0	542
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2014</b>	<b>1 454</b>	<b>574</b>	<b>357</b>	<b>0</b>	<b>2 385</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>901</b>	<b>1 644</b>	<b>542</b>	<b>0</b>	<b>3 087</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11</b>
Wytworzone wewnętrznie	11	0	0	0	11
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-1 070</b>	<b>-186</b>	<b>0</b>	<b>-1 256</b>
Zbycie majątku	0	0	-146	0	-146
Likwidacja majątku	0	-1 070	-40	0	-1 110
Zaokrąglenia	0	0	1	0	1
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>912</b>	<b>574</b>	<b>357</b>	<b>0</b>	<b>1 843</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>					
<b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>-512</b>	<b>-417</b>	<b>-171</b>	<b>0</b>	<b>-1 100</b>
<b>Nabycie jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-63</b>	<b>-22</b>	<b>-16</b>	<b>0</b>	<b>-101</b>
Amortyzacja za rok	-63	-22	-16	0	-101
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2014</b>	<b>-575</b>	<b>-439</b>	<b>-187</b>	<b>0</b>	<b>-1 201</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>-331</b>	<b>-1 386</b>	<b>-138</b>	<b>0</b>	<b>-1 855</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-181</b>	<b>-100</b>	<b>-79</b>	<b>0</b>	<b>-360</b>
Amortyzacja za rok	-181	-100	-79	0	-360
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>1 069</b>	<b>46</b>	<b>0</b>	<b>1 115</b>
Zbycie majątku	0	0	24	0	24
Likwidacja majątku	0	1 069	22	0	1 091
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>-512</b>	<b>-417</b>	<b>-171</b>	<b>0</b>	<b>-1 100</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
Na dzień 31 grudnia 2013	400	157	186	0	743
Na dzień 31 marca 2014	879	135	170	0	1 184

**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Za okres 01.01.2013- 31.12.2013
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-63	-181

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

**23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>1 832</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>515</b>	<b>0</b>	<b>2 989</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>24</b>
Zakup bezpośredni	0	17	0	2	5	24
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>
Inne	0	0	0	-3	0	-3
<b>Na dzień 31 marca 2014</b>	<b>1 832</b>	<b>659</b>	<b>0</b>	<b>514</b>	<b>5</b>	<b>3 010</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>2 837</b>	<b>1 802</b>	<b>0</b>	<b>617</b>	<b>4</b>	<b>5 260</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>-4</b>	<b>28</b>
Zakup bezpośredni	0	2	0	24	0	26
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	4	0	0	-4	0
Inne	0	2	0	0	0	8
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-1 005</b>	<b>-1 168</b>	<b>0</b>	<b>-126</b>	<b>0</b>	<b>-2 299</b>
Zbycie majątku	0	-9	0	-18	0	-27
Likwidacja majątku	-1005	-1159	0	-108	0	-2 272
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>1 832</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>515</b>	<b>0</b>	<b>2 989</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2014</b>	<b>-139</b>	<b>-569</b>	<b>0</b>	<b>-489</b>	<b>0</b>	<b>-1 196</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-6</b>	<b>-14</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>
Amortyzacja za rok	-6	-14	0	-3	0	-23
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2014</b>	<b>-145</b>	<b>-583</b>	<b>0</b>	<b>-492</b>	<b>0</b>	<b>-1 219</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>-934</b>	<b>-1 621</b>	<b>0</b>	<b>-602</b>	<b>0</b>	<b>-3 156</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-81</b>	<b>-77</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>	<b>-168</b>
Amortyzacja za rok	-81	-75	0	-10	0	-166
Inne	0	-2	0	0	0	-2
<b>Zmniejszenia</b>	<b>876</b>	<b>1 129</b>	<b>0</b>	<b>123</b>	<b>0</b>	<b>2 128</b>
Zbycie majątku	0	4	0	18	0	22
Likwidacja majątku	876	1 125	0	107	0	2 108
Zaokrąglenia	0	0	0	-2	0	-2
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>-139</b>	<b>-569</b>	<b>0</b>	<b>-489</b>	<b>0</b>	<b>-1 196</b>
Na dzień 31 grudnia 2013	1 693	73	0	26	0	1 793
Na dzień 31 marca 2014	1 687	76	0	22	5	1 791

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

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



**24. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
<b>Nazwa Spółki</b>		tys. PLN	%	%	
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poznań	540	74,00	48,60	praw własności
Kancelaria Prawna Sroka & Wspólnicy Spółka Komandytowa	Poznań	66	49,00	49,00	praw własności *
Blue Energy Sp. z o.o.	Poznań	22	33,85	33,85	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poznań	4	40,00	40,00	praw własności
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	Poznań	30	30,00	30,00	praw własności
<b>Razem</b>		<b>662</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów w tym przypadający na bieżący okres		-66 0			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>596</b>			

<b>Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa</b>	2014	2013	2013
<b>Na 31 grudnia</b>	<b>489</b>	<b>1 639</b>	<b>1 639</b>
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>489</b>	<b>1 639</b>	<b>1 639</b>
Odpis aktualizujący wartość wkładu (Kancelaria Prawna Sroka&Wspólnicy)	0	-66	0
Wynik jednostek	-74	-212	-27
Sprzedaż udziałów (FIGURES Kancelaria Rachunkowa)	0	-843	0
Przekwalifikowanie na jednostkę zależną	0	-29	-29
<b>Na 31 marca</b>	<b>415</b>		<b>1 583</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>489</b>	

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

**25. 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
<b>Udział bezpośredni DGA</b>					
Life Fund Sp. z o.o.	Poznań	2 028	100,00	100,00	Pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	Poznań	24	24,00	24,00	Pełna*
Ateria Sp. z o.o.	Poznań	3 772	100,00	100,00	Pełna
<b>Udział pośredni przez spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o.</b>					
DGA HCM Sp. z o.o.	Poznań	326	100,00	100,00	Pełna
Audiobook.pl Sp. z o.o.	Poznań	820	100,00	100,00	Pełna
<b>Udział pośredni przez spółkę zależną Ateria Sp. z o.o.</b>					
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	Poznań	209	100,00	100,00	Pełna
<b>Razem</b>		<b>7 179</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów w tym przypadający na bieżący okres		597			
		0			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>6 582</b>			

**26. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	2014	2013	2013
<b>Na 1 stycznia brutto</b>	<b>7 354</b>	<b>9 426</b>	<b>9 426</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>7 645</b>	<b>2 984</b>	<b>282</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup)	0	282	282
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	781	0	0
Akcje zwykłe - notowane (wycena do wartości rynkowej)	2 513	2 702	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych akcji	4 332	0	0
Przekwalifikowanie (utrata kontroli w jednostce zależnej)	19	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-5 196</b>	<b>-5 056</b>	<b>-615</b>
Akcje zwykłe - notowane (sprzedaż)	-4 724	-465	0
Akcje zwykłe - notowane (wycena do wartości rynkowej)	-254	-4 571	-615
Akcje zwykłe - notowane (wycena - odpis aktualizujący)	-218	0	0
Zwrot dopłaty do kapitału	0	-20	0
<b>Na 31 marca</b>	<b>9 803</b>		<b>9 093</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>7 354</b>	
w tym			
<b>Długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>9 803</b>	<b>7 354</b>	<b>9 093</b>
Akcje zwykłe - notowane	6 383	3 953	4 763
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	3 420	3 401	4 330

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

**27. UDZIELONE POŻYCZKI**

	2014	2013	2013
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 004</b>	<b>3 155</b>	<b>3 155</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>325</b>	<b>2 203</b>	<b>1 302</b>
udzielone pożyczki	310	1 740	1 212
naliczone odsetki	15	463	90
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-73</b>	<b>-4 354</b>	<b>-37</b>
spłata pożyczki	-64	-869	-15
spłata odsetek	-9	-159	-22
odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	0	-3 295	0
przekwalifikowanie spółki zależnej na niepowiązaną		-31	0
<b>Na 31 marca</b>	<b>1 256</b>		<b>4 420</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 004</b>	
w tym			
<b>część długoterminowa</b>	<b>393</b>	<b>432</b>	<b>173</b>
w tym kapitał	393	432	173
w tym odsetki	0	0	0
<b>część krótkoterminowa</b>	<b>863</b>	<b>572</b>	<b>4 247</b>
w tym kapitał	848	563	4 080
w tym odsetki	15	9	167

**UDZIELONE POŻYCZKI**

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca/Wierzyciel	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.	DGA S.A.	141	2	143	WIBOR 3M + marża	2015-05-19
DGA Optima Sp. z o.o.	DGA S.A.	390	3	393	WIBOR 3M + marża	2015-03-31
DGA Audyt Sp. z o.o.	DGA S.A.	260	2	262	WIBOR 3M + marża	2014-12-31
R&C Union S.A.	Ateria (cesja z DGA S.A.)	2 500*	466	2 966	oprocentowanie stałe	2013-12-31
R&C Union S.A.	Ateria (cesja z DGA S.A.)	400*		400	WIBOR 3M + marża	2013-12-21
Pozostałe pożyczki - jednostki niepowiązane	DGA S.A.	400	7	407	WIBOR 3M + marża	2021-01-10
Pozostałe pożyczki - jednostki niepowiązane	Life Fund	30	1	31	oprocentowanie stałe	nieokreślony
Pozostałe pożyczki - jednostki niepowiązane	Life Fund	20	0	20	oprocentowanie stałe	nieokreślony
Odpis aktualizujący wartość pożyczki dla R&C Union S.A.		-2 900	-466	-3 366		
<b>Razem na 31 marca 2014</b>		<b>1 241</b>	<b>15</b>	<b>1 256</b>		

\*W związku z ogłoszeniem upadłości układowej przez spółkę R&C Union S.A. wierzytelności zgłoszone zostały do masy upadłościowej. Grupa dokonała odpisu aktualizującego 100% wartości tej wierzytelności.

**UDZIELONE POŻYCZKI (c.d.)**

**UDZIELONE POŻYCZKI JEDNOSTKOM ZALEŻNYM KONSOLIDOWANYM METODĄ PEŁNĄ**

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca/Wierzyciel	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Ateria Sp. z o.o.	DGA S.A.	400	20	420	WIBOR 3M + marża	2014-12-31
Ateria Sp. z o.o.	Life Fund	300	4	304	WIBOR 3M + marża	2014-12-31
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	DGA S.A.	70	9	79*	WIBOR 3M + marża	2014-09-30
Odpis aktualizujący wartość pożyczki dla Alekiedy.pl Sp. z o.o.		-70	-9	-79		
<b>Razem na 31 marca 2014</b>		<b>700</b>	<b>24</b>	<b>724</b>		

\*Jednostka dominująca 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 9 tys. PLN.

**28. KOREKTA BŁĘDU LAT UBIEGŁYCH I ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

tytuł korekty	Na dzień 31.03.2014	Na dzień 31.12.2013
Zmiana wyniku finansowego jednostki zależnej po dacie publikacji sprawozdania skonsolidowanego	33	-16
	<b>33</b>	<b>-16</b>
w tym:		
Przypadające na jednostkę dominującą	33	-16
Przypadające na jednostkę udziały niesprawujące kontroli	0	0

**29. REZERWY**

	Rezerwa na koszty	Rezerwa na koszty kar	Razem
<b>1 stycznia 2014</b>	<b>1 040</b>	<b>0</b>	<b>1 040</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	74	0	<b>74</b>
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-364	0	<b>-364</b>
<b>31 marca 2014</b>	<b>750</b>	<b>0</b>	<b>750</b>
w tym			
Rezerwy do 1 roku	750	0	750
<b>1 stycznia 2013</b>	<b>1 124</b>	<b>12</b>	<b>1 136</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	1 204	0	<b>1 204</b>
Wykorzystanie lub rozwiązanie rezerwy	-1 288	-12	<b>-1 300</b>
<b>31 grudnia 2013</b>	<b>1 040</b>	<b>0</b>	<b>1 040</b>
w tym			
Rezerwy do 1 roku	1 040	0	1 040

**30. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
<b>Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej</b>		
Amortyzacja bilansowa rzeczowych środków trwałych	23	64
Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych	104	99
Korekta konsolidacyjna (transakcje wewnątrzgrupowe)	-3	
<b>Amortyzacja</b>	<b>124</b>	<b>163</b>
Przychody ze sprzedaży majątku	0	5
Zysk/Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych	0	-5
Przychody ze sprzedaży platformy InClick	0	-390
Wartość nakładów na platformę InClick	0	123
<b>Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>-267</b>
Dywidendy i udziały w zyskach	0	-1
Odsetki zapłacone	6	8
<b>Odsetki i udziały w zyskach</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Korekta wyniku jednostki zależnej za lata ubiegłe	76	0
<b>Razem inne korekty</b>	<b>76</b>	<b>0</b>
<b>Informacja na temat wpływów i wydatków działalności inwestycyjnej</b>		
Zakup bezpośrednie środków trwałych	0	-6
Zakupy bezpośrednie wartości niematerialnych	-24	0
Zmiana stanu zobowiązań	14	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (koszty prac rozwojowych)	0	-19
<b>Wydatki na zakup majątku trwałego</b>	<b>-10</b>	<b>-25</b>
Zysk ze zbycia inwestycji	-383	0
Strata ze zbycia inwestycji	4	0
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-379</b>	<b>0</b>
Zakup krótkoterminowych papierów wartościowych notowanych na GPW	-787	0
Zakup udziałów spółki InClick Sp. z o.o.	0	-282
Zakup udziałów spółki Life Fund Sp. z o.o.	0	-51
<b>Wydatki na zakup udziałów i akcji</b>	<b>-787</b>	<b>-333</b>
Sprzedaż udziałów spółki FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.	15	0
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych notowanych na GPW	781	0
<b>Wpływy ze sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych</b>	<b>796</b>	<b>0</b>

### **31. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH**

Grupa nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 31 marca 2014.

### **32. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY**

Informacje o ograniczeniach w prawach własności i dysponowania majątkiem trwałym na 31 marca 2014 roku

Na dzień 31 marca 2014 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przewłaszczenie, zastawy) nie występowały.

Emitent, ani jednostka od niego zależna nie są stroną żadnych istotnych postępowań sądowych, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

### **33. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Spółka DGA S.A. na dzień 31 marca 2014 roku posiadała należności warunkowe z tytułu sprzedaży w dniu 27 sierpnia 2013 roku 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 mają być z czystego zysku. Zgodnie z umową sprzedaży własność udziałów przechodzi na kupującego w momencie zapłaty, która będzie nie później niż do 30 czerwca 2014 r. po zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników PBS Sp. z o.o. sprawozdania finansowego za rok 2013. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania odbyło się Walne Zgromadzenie Wspólników spółki PBS Sp. z o.o., które zatwierdziło sprawozdanie finansowe spółki oraz przeznaczyło część zysku na zapłaty dla DGA za wykup udziałów w celu ich umorzenia.

### **34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

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

Na dzień 31 marca 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 18 616 tys. PLN.

Spółka zależna od DGA S.A. – Alekiedy.pl Sp. z o.o. posiada zobowiązanie warunkowe w postaci weksli na łączną kwotę 655 tys. PLN stanowiącą zabezpieczenie przyznanej dotacji unijnej.

W dniu 24 marca 2014 roku DGA S.A. zawarła umowę pożyczki z Blue Energy Sp. z o.o. do kwoty 500 tys. PLN. DGA S.A. wypłacać będzie transze pożyczki po otrzymaniu od Pożyczkobiorcy wniosku przewidzianego w umowie.

### **35. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Pozostałe zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu zostały opisane w Komenatrze Zarządu do informacji finansowych za I kwartał 2014 w punkcie III.1.

### 36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje pomiędzy Spółką DGA S.A. a spółkami zależnymi i stowarzyszonymi ujawnione zostały poniżej

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
DGA HCM Sp. z o.o.	17	44	0	43
Ateria Sp. z o.o.	43	355	0	0
Audiobook.pl Sp. z o.o.	7	1	0	0
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	0	0	22	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	1	28	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>68</b>	<b>428</b>	<b>22</b>	<b>43</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	29	32	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	1	0	0	72
Centrum Kreowania Liderów S.A.	20	88	0	847
Blue Energy Sp. z o.o.	55	48	75	117
R&C Union S.A.	7	0	0	2
DGA Optima Sp. z o.o.	30	47	51	82
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	27	15	0	32
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	1	0	0	0
Indick Sp.z o.o	0	390	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>170</b>	<b>620</b>	<b>126</b>	<b>1 152</b>
<b>RAZEM</b>	<b>238</b>	<b>1 048</b>	<b>148</b>	<b>1 195</b>

	Pożyczki udzielone wraz z odsetkami			Przychody finansowe - odsetki	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Ateria Sp. z o.o.	420	407	408	7	8
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	79	74	75	1	1
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>499</b>	<b>481</b>	<b>483</b>	<b>8</b>	<b>9</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	263	0	0	3	0
R&C Union S.A.*	0	0	3 010	0	74
DGA Optima Sp. z o.o.	390	459	405	6	6
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>653</b>	<b>459</b>	<b>3 415</b>	<b>9</b>	<b>80</b>
<b>RAZEM</b>	<b>1 152</b>	<b>940</b>	<b>3 898</b>	<b>17</b>	<b>89</b>

Poza wykazanymi powyżej, miały miejsce następujące transakcje między spółkami Grupy:

- W roku 2013 zakup przez Ateria Sp. z o.o. od DGA S.A. wierzytelności z tytułu pożyczki wobec R&C Union S.A. za cenę 2 972 tys. PLN (wartość nominalna nabytej wierzytelności wynosiła 3 195 tys. PLN),
- Ateria Sp. z o.o. posiada na dzień 31 marca 2104 wierzytelność z tytułu pożyczki od spółki R&C Union S.A. (wierzytelność nabyta od DGA S.A.), w tym należność główna 2 900 tys. PLN, należne odsetki 466 tys. PLN (w tym 295 tys. PLN nabyte od DGA S.A. oraz 171 tys. PLN naliczone po nabyciu wierzytelności),
- Life Fund Sp. z o.o. udzieliła w roku 2013 pożyczki spółce Ateria Sp. z o.o. w kwocie 300 tys. PLN. Life Fund posiada na dzień 31.03.2014 wierzytelność z tytułu tej pożyczki w kwocie 304 tys. PLN (w tym 4 tys. PLN naliczone odsetki).

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

**TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)**

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Zobowiązania od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
DGA HCM Sp. z o.o.	63	138	114	0	0	26
Ateria Sp. z o.o.	497	80	68	0	0	0
Audiobook.pl Sp. z o.o.	8	2	1	0	0	0
AleKiedy.pl Sp. z o.o.	0	1	0	9	17	0
Life Fund Sp. z o.o.	0	1	0	0	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	26	0	35	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>594</b>	<b>222</b>	<b>218</b>	<b>9</b>	<b>17</b>	<b>26</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	25	23	39	0	0	0
Sroka & Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp.K	0	2	0	0	4	24
Centrum Kreowania Liderów S.A.	66	37	85	0	0	529
Blue Energy Sp. z o.o.	53	105	24	33	33	51
R&C Union S.A.	27	17	0	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	18	99	31	0	7	8
SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	6	8	8	0	0	0
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	0	1	0	0	12	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>195</b>	<b>202</b>	<b>187</b>	<b>33</b>	<b>56</b>	<b>612</b>
<b>RAZEM</b>	<b>789</b>	<b>424</b>	<b>405</b>	<b>42</b>	<b>73</b>	<b>638</b>



**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 marca 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 w spółce dominującej**

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	Za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
<b>Zarząd</b>						
Andrzej Głowacki	4	4	90	84	94	88
Anna Szymańska	3	3	52	58	55	61
Mirosław Marek	2	2	0	0	2	2
<b>Razem Zarząd</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>142</b>	<b>142</b>	<b>151</b>	<b>151</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	6	6	39	40	45	46
Michał Borucki	2	2	0	0	2	2
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>39</b>	<b>40</b>	<b>47</b>	<b>48</b>

**Wynagrodzenia Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego w spółkach podporządkowanych**

<b>Zarząd</b>						
Andrzej Głowacki	3	3	0	0	3	3
Anna Szymańska	3	3	0	0	3	3
Mirosław Marek	1	2	74	76	75	78
<b>Razem Zarząd</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>74</b>	<b>76</b>	<b>81</b>	<b>84</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	0	0	0	0	0	0
Michał Borucki	0	0	68	68	68	68
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>68</b>	<b>68</b>	<b>68</b>

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

---

**TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI (C.D.)**

**Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego (c.d.)**

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Piotr Gosieniecki	7	3	7	3
Karol Działoszyński	7	4	7	4
Romuald Szczerliński	3	3	3	3
Robert Gwiazdowski	3	4	3	4
Jarosław Dominiak	6	4	6	4
Leon Komornicki	0	2	0	2
Gawrzyła Agenor	0	0	0	0
	<b>26</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>20</b>

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.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2014 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****37. POZOSTAŁE INFORMACJE**

W związku z tym, iż dla spółek inwestycyjnych (nie będących spółkami zależnymi) dokonano odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to jest spowodowane faktem, że jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji spółek inwestycyjnych ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia tych aktywów. Spółki inwestycyjne jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A.

Poniżej przedstawiono wpływ niniejszego odstępstwa na sprawozdanie finansowe za prezentowany okres.

	Zaprezentowano w sprawozdaniu <b>Na dzień 31.03.2014</b>	Wpływ odstępstwa <b>Na dzień 31.03.2014</b>	Bez zastosowania odstępstwa <b>Na dzień 31.03.2014</b>
<b>Aktywa</b>			
Wartość firmy	629		629
Wartości niematerialne	1 184		1 184
Rzeczowe aktywa trwałe	1 791		1 791
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	415	656	1 071
Udzielone pożyczki	393		393
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	50	50
Pozostałe aktywa	0		0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 578		1 578
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 990</b>	<b>706</b>	<b>6 696</b>
Zapasy	155		155
Udzielone pożyczki	863		863
Należności z tytułu dostaw i usług	833		833
Pozostałe należności	6 571		6 571
Należności z tytułu podatku dochodowego	4		4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	9 803	-3 400	6 403
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	2 500	2 500
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 072		8 072
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>26 301</b>	<b>-900</b>	<b>25 401</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>32 291</b>	<b>-194</b>	<b>32 097</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2014 roku**  
**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Na dzień 31.03.2014	Na dzień 31.03.2014	Na dzień 31.03.2014
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
Kapitał akcyjny	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 319		13 319
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34		34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	832		832
Zyski zatrzymane	-2 590	-194	-2 784
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>20 637</b>	<b>-194</b>	<b>20 443</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	10		10
<b>Kapitał własny</b>	<b>20 647</b>	<b>-194</b>	<b>20 453</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	37		37
Rezerwa na podatek odroczony	937		937
Rezerwy	0		0
Pozostałe zobowiązania	59		59
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 033</b>	<b>0</b>	<b>1 033</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	329		329
Rezerwy	750		750
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	601		601
Pozostałe zobowiązania	8 931		8 931
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 611</b>	<b>0</b>	<b>10 611</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>32 291</b>	<b>-194</b>	<b>32 097</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2014 roku****zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014	Za okres 01.01.2014- 31.03.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	2 916		2 916
Koszt własny sprzedaży	-2 718		-2 718
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>198</b>		<b>198</b>
Koszty sprzedaży	-35		-35
Koszty ogólnego Zarządu	-595		-595
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-432</b>		<b>-432</b>
Pozostałe przychody operacyjne	60		60
Pozostałe koszty operacyjne	-16		-16
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-74	-326	-400
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-462</b>	<b>-326</b>	<b>-788</b>
Przychody finansowe	2 963		2 963
Koszty finansowe	-487	246	-241
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	0		0
Zaprzestanie konsolidacji	0		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 014</b>	<b>-80</b>	<b>1 934</b>
Podatek dochodowy bieżący	0		0
Podatek dochodowy – odroczony	-101		-101
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 913</b>	<b>-80</b>	<b>1 833</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk netto razem</b>	<b>1 913</b>	<b>-80</b>	<b>1 833</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>1 913</b>	<b>-80</b>	<b>1 833</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający/a:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 909	-80	1 829
na udziałowców mniejszościowych	4	0	4
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	1 909	-80	1 829
na udziałowców mniejszościowych	4	0	4

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2014 roku**  
**zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej DGA S.A.**  
**(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**

Marzena Siemińska – Kierownik Zespołu Księgowego .....

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 15 maja 2014 roku