



WSPIERAMY WIELKICH JUTRA

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki DGA S.A. za 2014 r.

Poznań, maj 2015

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

Rada Nadzorcza spółki DGA S.A. w 2014 r. działała w następującym składzie:

1. dr Piotr Gosieniecki – Przewodniczący,
2. Karol Działoszyński – Zastępca Przewodniczącego,
3. Romuald Szperliński – Sekretarz,
4. prof. dr hab. Robert Gwiazdowski,
5. Jarosław Dominiak,
6. dr Agenor Gawrzyał.

W ramach struktury Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu w składzie:

- Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- prof. dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek,
- Jarosław Dominiak – Członek.

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu jest nadzór w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.

Komitet Audytu złożył sprawozdanie ze swojej działalności za 2014 r.

W ramach Rady Nadzorczej działa również Komitet Inwestycyjny w następującym składzie:

- prof. dr. hab. Robert Gwiazdowski - Przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego,
- dr Agenor Gawrzyał - Członek Komitetu Inwestycyjnego,
- Jarosław Dominiak - Członek Komitetu Inwestycyjnego.

Komitet Inwestycyjny dba o przejrzystość realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych i transparentność procesu decyzyjnego. Opiniowanie poszczególnych inwestycji DGA S.A. i przekazywanie swoich opinii i sugestii do pozostałych członków Rady Nadzorczej w celu wydania rekomendacji dla Zarządu DGA S.A. jest przejawem profesjonalizmu działania DGA S.A. jako spółki publicznej.

Działalność Rady Nadzorczej DGA S.A. oparta była na:

- dokumentacji przygotowywanej przez Zarząd DGA S.A.
- publikowanych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych,
- raportach i opiniach przygotowywanych przez niezależną firmę audytorską,
- materiałach przygotowywanych przez Spółkę na wniosek członków Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała sytuację Spółki, dokonywała przeglądu spraw Spółki, prowadziła na posiedzeniach dyskusje z Zarządem, uczestniczyła w ważnych wydarzeniach Spółki oraz śledziła aktualne informacje medialne o Grupie Kapitałowej DGA S.A. Rada Nadzorcza nadzorowała i opiniowała również procesy związane z inwestycjami kapitałowymi Grupy Kapitałowej DGA SA.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21 stycznia 2014 r. dokonano przeglądu wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej DGA S.A. Omówiono stan spółek, posiadane aktywa, zasoby kadrowe, szacunkowe (wstępne) wyniki finansowe za 2013 r. oraz najbliższe plany dla każdej spółki.

Z najważniejszych kwestii omówiono:

- plany rozwoju obszaru audiobooków i możliwość ich wydzielenia ze struktur spółki Ateria Sp. z o.o., co w późniejszym czasie nastąpiło. Obszar ten został przeniesiony do spółki Allcards Sp. z o.o., która po przejęciu zmieniła firmę na Audiobook.pl Sp. z o.o.
- finalizację wykupu menedżerskiego spółki Figures Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o., które miało miejsce na przełomie 2013/2014 roku.
- sytuację w spółce R&C Union S.A., która znajdowała się w upadłości układowej.
- złożone przez DGA S.A. wypowiedzenie umowy spółki Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka Komandytowa.

Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchiwała Prezesa Zarządu - Andrzeja Głowackiego, który omówił pokrótce akcje, w które w ostatnim czasie zaangażowana była DGA SA, takie jak:

- Akcelerator Pulsu Biznesu - Grupa DGA była jednym z partnerów akcji (obok Raiffeisen Bank, Work Service, Kancelaria Drzewiecki, Tomaszek & Wspólnicy). W ramach projektu dokonano analizy 4 spółek oraz dokonano wsparcia działań restrukturyzacyjnych oraz wskazano nowe kierunki rozwoju. Celem projektu była promocja Grupy DGA, jako doradcy w procesach restrukturyzacyjnych i biznesowych.
- Konsorcjum Marki Poznań – DGA SA była w gronie najbardziej prestiżowych marek z Poznania.

Następnie na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 19 marca 2014 r. Rada zapoznała się z wynikami finansowymi DGA S.A., jaki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2013 r. Zapoznała się także z projektem porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Omówiono również plany związane ze strategią działania Spółki na 2014 r., w tym związane z obszarem doradztwa oraz inwestycjami kapitałowymi.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze wydarzenia biznesowe i korporacyjne w Grupie Kapitałowej DGA w 2013 r. oraz omówił najważniejsze czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki dokonała weryfikacji sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za rok 2013 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Weryfikacji poddano:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 3.743 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 29.673 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.864 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.912 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4.718 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 28.023 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.833 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.520 tys. złotych.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

Rada stwierdziła, że przedstawione sprawozdania określają jasno i rzetelnie wszystkie informacje dotyczące sytuacji majątkowej i finansowej. Rada potwierdziła za biegłym rewidentem, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z księgami rachunkowymi i jest kompletne.

Rada Nadzorcza w oparciu o zasadę cz. III ust.1 pkt 1 ładu korporacyjnego, wynikającej z dokumentu "Dobre praktyki spółek notowanych na GPW" dokonała zwięzłej pozytywnej oceny sytuacji Spółki w 2013 r., z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

W związku z powyższym podjęła stosowne uchwały.

Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 15 grudnia 2014 r. na którym Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami finansowymi za III kwartały 2014 r., które przedstawiały się następująco:

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartały 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 1.152 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 26.826 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za III kwartały 2014 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 1.397 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartały 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 80 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartały 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 2.096 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 23.058 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za III kwartały 2014 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 2.346 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartały 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 632 tys. złotych.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w pierwszych 9 miesiącach 2014. r. i miały wpływ na wyniki finansowe.

Głównym czynnikiem obciążającym wynik DGA była niższa wycena akcji spółki PTWP S.A., która w ciągu 9 miesięcy 2014 r. obniżyła wynik o **1.153 tys. zł.**

Segmenty działalności wygenerowały również niższe przychody ze sprzedaży niż za 9 miesięcy 2013 r. Segment projektów europejskich zrealizował przychody niższe o 1.173 tys. zł, a konsultingu zarządczego i finansowego o 450 tys. zł.

W przypadku projektów europejskich wynika to z mniejszej ilości projektów realizowanych z starej perspektywy finansowej 2007-2013 i opóźnieniach we wdrażaniu programów z okresu programowania 2014-2020.

Z kolei niższe przychody segmentu konsultingu zarządczego i finansowego wynikają z faktu, że coraz większa ilość projektów realizowana jest przez spółki stowarzyszone (Blue energy, DGA Optima i Sawyer Doradztwo Gospodarcze).

W przypadku Grupy Kapitałowej DGA S.A. strata netto za 9 miesięcy 2014 r. ukształtowała się na poziomie 2.096 tys. zł.

Poniżej zaprezentowano wyniki finansowe poszczególnych spółek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją.

Wyszczególnienie	Przychody	Wynik netto
Ateria Sp. z o.o.	1.090	-626
Audiobook.pl Sp. z o.o.	543	-197
DGA HCM Sp. z o.o.	197	-335
Life Fund Sp. z o.o.	0	12
Alekiedy.pl Sp. z o.o.	58	-14
DGA CSF S.A.	10	-5
DGA Optima Sp. z o.o.	1.131	347
Blue energy Sp. z o.o.	1.952	-133
Sawyer Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	740	61
DGA Audyt Sp. z o.o.	760	10

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

Następnie Rada Nadzorcza wysłuchała Prezesa Andrzeja Głowackiego, który przedstawił zmiany w ramach Grupy Kapitałowej DGA S.A., które miały miejsce od poprzedniego posiedzenia Rady Nadzorczej, a mianowicie:

- w kwietniu 2014 r. złożony został wniosek do KRS o likwidację spółki Sroka&Wspólnicy Kancelaria Prawna Sp. k.
- w październiku 2014 r. spółki Life Fund Sp. z o.o., DGA HCM Sp. z o.o. i Alekiedy.pl Sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu, gdzie spółka Life Fund była spółką przejmującą.
- Spółka Inclick Sp. z o.o. wniosła aportem do nowej spółki Inclick Polska Sp. z o.o. całe przedsiębiorstwo, co miało związek z wejściem nowego inwestora – Akceleratora Innowacji NOT Sp. z o.o.

Ponadto Prezes Zarządu poinformował o podpisaniu umowy na realizację projektu: **DGA – wspieramy odpowiedzialnie społeczny biznes**. W ramach projektu w spółce wdrożona została strategia CSR.

Następnie podsumowano zakończoną procedurę scalenia akcji DGA S.A. w stosunku 8:1, które zostało przeprowadzone w III kw. 2014 r.

W wyniku scalenia akcji kapitał akcyjny DGA S.A. składa się z:

- 1.020.279 akcji serii A o wartości nominalnej 8,00 zł każda,
- 110.000 akcji serii E o wartości nominalnej 8,00 zł każda.

W związku z przeprowadzoną procedurą scalenia obrót akcjami DGA został zawieszony przez GPW w okresie 29 sierpnia – 11 września 2014 r.

Łączna liczba niedoborów scaleniowych wyniosła 4.338 akcji i została pokryta z puli akcji własnych skupionych w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych.

Na koniec posiedzenia Rady Nadzorczej Prezes Zarządu przedstawił plany na 2015 r.:

1. Przygotowanie się do nowych projektów unijnych z perspektywy finansowej przewidzianej na lata 2014-2020.
2. Rozwój działalności w zakresie upadłości i sanacji firm.
3. Poszukiwania nowych projektów inwestycyjnych.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

4. Dalsza restrukturyzacja struktury Grupy Kapitałowej DGA i sanowanie sytuacji w nierentownych spółkach.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 26 maja 2015 r. dokonano podsumowania całego 2014 r. Rada zapoznała się z wynikami finansowymi DGA S.A., jak i Grupy Kapitałowej DGA S.A., a także z opiniami i raportami przygotowanymi przez firmę audytorską Morison Finansista Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza wysłuchała ponadto sprawozdania Komitetu Audytu.

Ponadto dokonano weryfikacji wyników finansowych za 2014 r., które kształtowały się następująco:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4.751 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 23.662 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.057 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.332 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., wykazujące stratę netto w kwocie 3.482 tys. złotych zł oraz stratę netto przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 3.477 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 21.913 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych Grupy Kapitałowej o kwotę 3.793 tys. złotych oraz zmniejszenie kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę 3.811 tys. złotych,

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2014

4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 496 tys. złotych.

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w 2014 r. i miały istotny wpływ na wyniki finansowe – zarówno jednostkowe i skonsolidowane.

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

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

Podpisy Członków Rady:

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

Poznań, 26 maja 2015 r.