

**JEDNOSTKOWE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**DGA S.A.**



**WSPIERAMY WIELKICH JUTRA**

**za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku**

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                 |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>                                                                             | <b>3</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES<br/>OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 .....</b>      | <b>4</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ<br/>SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018.....</b>             | <b>5</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES<br/>OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018 .....</b> | <b>7</b> |
| <b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES<br/>OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018.....</b>     | <b>8</b> |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....                                                             | 9        |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE.....                                                                                       | 9        |
| 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ .....                                             | 10       |
| 3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA .....                                                                                   | 10       |
| 4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....                                                                          | 11       |
| 5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW.....                                                                          | 22       |
| 6. PRZYCHODY.....                                                                                               | 27       |
| 7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....                                                                                   | 27       |
| 8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH .....                                                                         | 28       |
| 9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....                                                                          | 28       |
| 10. DOTACJE.....                                                                                                | 29       |
| 11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....                                                                            | 29       |
| 12. PRZYCHODY FINANSOWE .....                                                                                   | 29       |
| 13. KOSZTY FINANSOWE .....                                                                                      | 30       |
| 14. PODATEK DOCHODOWY .....                                                                                     | 30       |
| 15. DYWIDENDY.....                                                                                              | 31       |
| 16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....                                                                | 31       |
| 17. PODATEK ODROZCZONY .....                                                                                    | 32       |
| 18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....                                                                                 | 33       |
| 19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....                                                                                 | 34       |
| 20. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH PODLEGAJĄCE<br>KONSOLIDACJI.....                  | 36       |
| 21. INWESTYCJE W INSTRUMENTY KAPITAŁOWE / AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY.....                           | 36       |
| 22. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....                                                                | 37       |
| 23. UDZIELONE POŻYCZKI .....                                                                                    | 37       |
| 24. NALEŻNOŚCI .....                                                                                            | 38       |
| 25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI .....                                                                       | 39       |
| 26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....                                                                     | 39       |
| 27. KAPITAŁ AKCYJNY.....                                                                                        | 40       |
| 28. KAPITAŁ ZAPASOWY .....                                                                                      | 40       |
| 29. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY.....                                                                | 41       |
| 30. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH .....                                                           | 41       |
| 31. AKCJE WŁASNE.....                                                                                           | 41       |
| 32. ZYSKI ZATRZYMANE.....                                                                                       | 41       |
| 33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – STRUKTURA WIEKOWA .....                                              | 42       |
| 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA .....                                                                                | 42       |
| 35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK.....                                                              | 42       |
| 36. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....                                                          | 43       |
| 37. REZERWY.....                                                                                                | 44       |
| 38. INFORMACJA O UMOWIE KREDYTOWEJ.....                                                                         | 44       |
| 39. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....                                                          | 44       |
| 40. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....                                                                                  | 44       |
| 41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....                                                                                | 44       |
| 42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....                                                                            | 45       |
| 43. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                                   | 45       |
| 44. INSTRUMENTY FINANSOWE.....                                                                                  | 46       |
| 45. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....                                                                    | 47       |
| 46. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....                                                                                   | 51       |

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe                                       | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                              | tys. PLN                   | tys. PLN                   | tys. EURO                  | tys. EURO                  |
| I. Przychody netto z działalności podstawowej                | 6 577                      | 7 867                      | 1 541                      | 1 853                      |
| II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej                   | 663                        | 2 104                      | 155                        | 496                        |
| III. Zysk/Strata brutto                                      | 2 260                      | 2 434                      | 530                        | 573                        |
| IV. Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej           | 2 063                      | 2 517                      | 483                        | 593                        |
| V. Zysk/Strata z działalności zaniechanej                    | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| VI. Zysk/Strata netto ogółem                                 | 2 063                      | 2 517                      | 483                        | 593                        |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej    | 1 164                      | 940                        | 273                        | 221                        |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 1 486                      | -1 355                     | 348                        | -319                       |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej      | -760                       | 0                          | -178                       | 0                          |
| X. Przepływy pieniężne netto, razem                          | 1 890                      | -415                       | 443                        | -98                        |
| XI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)*          | 1,83                       | 2,23                       | 0,43                       | 0,53                       |
|                                                              | <b>31.12.2018</b>          | <b>31.12.2017</b>          | <b>31.12.2018</b>          | <b>31.12.2017</b>          |
| XII. Aktywa razem                                            | 26 087                     | 27 767                     | 6 067                      | 6 657                      |
| XIII. Zobowiązania razem                                     | 10 110                     | 13 093                     | 2 351                      | 3 139                      |
| XIV. Zobowiązania długoterminowe                             | 572                        | 239                        | 133                        | 57                         |
| XV. Zobowiązania krótkoterminowe                             | 9 538                      | 12 854                     | 2 218                      | 3 082                      |
| XVI. Kapitał własny                                          | 15 977                     | 14 674                     | 3 716                      | 3 518                      |
| XVII. Kapitał akcyjny                                        | 9 042                      | 9 042                      | 2 103                      | 2 168                      |
| XVIII. Liczba akcji (w sztukach)                             | 1 130 279                  | 1 130 279                  | 1 130 279                  | 1 130 279                  |
| XIX. Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**    | 14,14                      | 12,98                      | 3,29                       | 3,11                       |

\*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

|                       | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------|------------|------------|
| Średni kurs w okresie | 4,2669     | 4,2447     |
| Kurs na koniec okresu | 4,3000     | 4,1709     |

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018  
(wariant kalkulacyjny)**

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów                       |      | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|-----------------------------------------------------------|------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                           | NOTA |                                        |                                        |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                           |      |                                        |                                        |
| Przychody netto z działalności podstawowej, w tym:        |      | 6 577                                  | 7 867                                  |
| <i>Przychody netto ze sprzedaży</i>                       | 6    | 2 240                                  | 4 235                                  |
| <i>Przychody związane z realizacją projektów unijnych</i> | 6    | 4 337                                  | 3 632                                  |
| Koszty działalności podstawowej, w tym:                   |      | -5 303                                 | -5 876                                 |
| <i>Koszty własne sprzedaży</i>                            | 7    | -1 610                                 | -2 779                                 |
| <i>Koszty związane z realizacją projektów unijnych</i>    | 7    | -3 693                                 | -3 097                                 |
| <b>Zysk / Strata brutto ze sprzedaży</b>                  |      | <b>1 274</b>                           | <b>1 991</b>                           |
| Koszty sprzedaży                                          | 7    | -22                                    | -60                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                   | 7    | -1 071                                 | -997                                   |
| <b>Zysk / Strata ze sprzedaży</b>                         |      | <b>181</b>                             | <b>934</b>                             |
| Pozostałe przychody operacyjne                            | 9    | 489                                    | 1 212                                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                               | 11   | -7                                     | -42                                    |
| <b>Zysk / Strata z działalności operacyjnej</b>           |      | <b>663</b>                             | <b>2 104</b>                           |
| Przychody finansowe                                       | 12   | 1 597                                  | 814                                    |
| Koszty finansowe                                          | 13   | 0                                      | -484                                   |
| <b>Zysk / Strata brutto</b>                               |      | <b>2 260</b>                           | <b>2 434</b>                           |
| Podatek dochodowy bieżący                                 | 14   | -17                                    | -9                                     |
| Podatek dochodowy - odroczony                             | 17   | -180                                   | 92                                     |
| <b>Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej</b>   |      | <b>2 063</b>                           | <b>2 517</b>                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>                             |      |                                        |                                        |
| <b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>     |      | <b>0</b>                               | <b>0</b>                               |
| <b>Zysk / Strata netto ogółem</b>                         |      | <b>2 063</b>                           | <b>2 517</b>                           |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>                  |      | <b>0</b>                               | <b>0</b>                               |
| <b>Suma całkowitych dochodów</b>                          |      | <b>2 063</b>                           | <b>2 517</b>                           |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018**

| <b>Aktywa</b>                                                                                 | <b>NOTA</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2018</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                        | 19          | 1 978                          | 2 035                          |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych<br>rozliczane metodą praw własności | 20          | 575                            | 575                            |
| Inwestycje w instrumenty kapitałowe / Aktywa finansowe dostępne<br>do sprzedaży               | 21          | 1 249                          | 1 249                          |
| Udzielone pożyczki                                                                            | 23          | 72                             | 129                            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                           | 17          | 1 186                          | 1 022                          |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                          |             | <b>5 060</b>                   | <b>5 010</b>                   |
| Udzielone pożyczki                                                                            | 23          | 209                            | 1 347                          |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                            | 24          | 304                            | 442                            |
| Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków<br>unijnych              | 24          | 7 568                          | 9 854                          |
| Pozostałe należności                                                                          | 24          | 44                             | 1 096                          |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                                       | 22          | 5 330                          | 4 337                          |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                            | 26          | 7 572                          | 5 681                          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                        |             | <b>21 027</b>                  | <b>22 757</b>                  |
| <b>Aktywa razem</b>                                                                           |             | <b>26 087</b>                  | <b>27 767</b>                  |

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018**

| <b>Kapitał własny i zobowiązania</b>                                            | <b>NOTA</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2018</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał akcyjny                                                                 | 27          | 9 042                          | 9 042                          |
| Kapitał zapasowy                                                                | 28          | 4 838                          | 2 860                          |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                         | 29          | 34                             | 34                             |
| Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych                                     | 30          | 779                            | 1 000                          |
| Akcje własne                                                                    | 31          | -779                           | -779                           |
| Zyski zatrzymane                                                                | 32          | 2 063                          | 2 517                          |
| <b>Kapitał własny</b>                                                           |             | <b>15 977</b>                  | <b>14 674</b>                  |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                   | 36          | 40                             | 47                             |
| Rezerwa na podatek odroczoney                                                   | 17          | 532                            | 188                            |
| Pozostałe zobowiązania                                                          | 34          | 0                              | 4                              |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                              |             | <b>572</b>                     | <b>239</b>                     |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                   | 36          | 63                             | 217                            |
| Rezerwy                                                                         | 37          | 327                            | 615                            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                            | 33          | 244                            | 585                            |
| Zobowiązania z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych | 33          | 8 850                          | 11 348                         |
| Pozostałe zobowiązania                                                          | 34          | 54                             | 89                             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                             |             | <b>9 538</b>                   | <b>12 854</b>                  |
| <b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>                                      |             | <b>26 087</b>                  | <b>27 767</b>                  |
| <b>Pozycje pozabilansowe</b>                                                    | <b>NOTA</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2018</b> | <b>Na dzień<br/>31.12.2017</b> |
| Należności warunkowe                                                            |             | 0                              | 0                              |
| Zobowiązania warunkowe                                                          | 41          | 37 668                         | 30 502                         |
| Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:                                       |             | 37 668                         | 30 502                         |
| złożonych zabezpieczeń wekslowych i udzielonych gwarancji                       |             | 37 668                         | 30 502                         |
| <b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>                                             |             | <b>37 668</b>                  | <b>30 502</b>                  |

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 DO 31 GRUDNIA 2018**

|                                                      | Kapitał<br>własny razem | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny | Kapitał<br>rezerwowy na<br>nabycie akcji<br>własnych | Akcje własne | Zyski<br>zatrzymane |
|------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>01.01.2018</b>                                    | <b>14 674</b>           | <b>9 042</b>       | <b>2 860</b>        | <b>34</b>                                        | <b>1 000</b>                                         | <b>-779</b>  | <b>2 517</b>        |
| Przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy             | -760                    | 0                  | 0                   | 0                                                | 0                                                    |              | -760                |
| Suma całkowitych dochodów netto                      | 2 063                   | 0                  | 0                   | 0                                                | 0                                                    | 0            | 2 063               |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy              | 0                       | 0                  | 1 757               | 0                                                | 0                                                    | 0            | -1 757              |
| Przekazanie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy | 0                       | 0                  | 221                 | 0                                                | -221                                                 | 0            | 0                   |
| <b>31.12.2018</b>                                    | <b>15 977</b>           | <b>9 042</b>       | <b>4 838</b>        | <b>34</b>                                        | <b>779</b>                                           | <b>-779</b>  | <b>2 063</b>        |

|                                 | Kapitał<br>własny razem | Kapitał<br>akcyjny | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy z<br>aktualizacji<br>wyceny | Kapitał<br>rezerwowy na<br>nabycie akcji<br>własnych | Akcje własne | Zyski<br>zatrzymane |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>01.01.2017</b>               | <b>12 157</b>           | <b>9 042</b>       | <b>3 884</b>        | <b>34</b>                                        | <b>1 000</b>                                         | <b>-779</b>  | <b>-1 024</b>       |
| Suma całkowitych dochodów netto | 2 517                   | 0                  | 0                   | 0                                                | 0                                                    | 0            | 2 517               |
| Pokrycie straty                 | 0                       | 0                  | -1 025              | 0                                                | 0                                                    | 0            | 1 025               |
| Zaokrąglenia                    | 0                       | 0                  | 1                   | 0                                                | 0                                                    | 0            | -1                  |
| <b>31.12.2017</b>               | <b>14 674</b>           | <b>9 042</b>       | <b>2 860</b>        | <b>34</b>                                        | <b>1 000</b>                                         | <b>-779</b>  | <b>2 517</b>        |

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2018**

|                                                                                           | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Przeływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                             |                                        |                                        |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>       | <b>2 260</b>                           | <b>2 434</b>                           |
| <b>Korekty razem</b>                                                                      | <b>-831</b>                            | <b>176</b>                             |
| Amortyzacja                                                                               | 72                                     | 42                                     |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                | 0                                      | -1                                     |
| Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych                                               | -2                                     | -12                                    |
| Zmiana stanu rezerw                                                                       | 95                                     | -44                                    |
| Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)                       | -996                                   | -289                                   |
| Aktualizacja wartości inwestycji (odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji)           | 0                                      | 479                                    |
| Likwidacja środków trwałych                                                               | 0                                      | 1                                      |
| <b>Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b> | <b>1 429</b>                           | <b>2 610</b>                           |
| Zmiana stanu należności                                                                   | 3 343                                  | -9 471                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań                                                                   | -3 421                                 | 7 926                                  |
| <b>Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                      | <b>1 351</b>                           | <b>1 065</b>                           |
| Odsetki, udziały w zyskach                                                                | -170                                   | -116                                   |
| Zapłacony podatek dochodowy                                                               | -17                                    | -9                                     |
| <b>Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                | <b>1 164</b>                           | <b>940</b>                             |
| <b>Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                          |                                        |                                        |
| Odsetki otrzymane                                                                         | 116                                    | 34                                     |
| Dywidendy otrzymane                                                                       | 91                                     | 47                                     |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji                                                      | 133                                    | 1                                      |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych                           | 25                                     | 12                                     |
| Wpływ udzielonej pożyczki                                                                 | 1 650                                  | 57                                     |
| Wydatki na zakup majątku trwałego                                                         | -39                                    | -406                                   |
| Udzielone pożyczki                                                                        | -490                                   | -1 100                                 |
| <b>Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                              | <b>1 486</b>                           | <b>-1 355</b>                          |
| <b>Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                             |                                        |                                        |
| Dywidendy wypłacone                                                                       | -760                                   | 0                                      |
| <b>Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                 | <b>-760</b>                            | <b>0</b>                               |
| <b>Przeływy pieniężne netto razem</b>                                                     | <b>1 890</b>                           | <b>-415</b>                            |
| <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                | <b>5 681</b>                           | <b>6 096</b>                           |
| <b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>                                                  | <b>7 571</b>                           | <b>5 681</b>                           |



## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **Nazwa Jednostki**

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

#### **Siedziba**

ul. Towarowa 37  
61-896 Poznań

#### **Rejestracja jednostki w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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

Numer rejestru: KRS 0000060682

#### **Podstawowy przedmiot działalności:**

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

#### **Zarząd:**

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

Błażej Piechowiak - Prokurent

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

#### **Rada Nadzorcza:**

Karol Działoszyński - Przewodniczący  
Wojciech Tomaszewski - Zastępca Przewodniczącego  
Bogna Katarzyna Łakińska - Sekretarz  
Romuald Szperliński - Członek  
Jarosław Dominiak - Członek

W okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### **Komitet Audytu:**

Jarosław Dominiak - Przewodniczący Komitetu Audytu  
Karol Działoszyński - Członek Komitetu Audytu  
Wojciech Tomaszewski - Członek Komitetu Audytu

#### **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 14 grudnia 2018 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 rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2018 oraz badania i przeglądu rocznego oraz półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019 wybrany został podmiot:

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.  
ul. Wiśniowa 40 lok. 5  
02-520 Warszawa

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 3704.

Prezentowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji**

Zarząd zatwierdził datę publikacji niniejszego sprawozdania finansowego na 25 kwietnia 2019 roku.

## **2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

### **Jednostki zależne**

Udział bezpośredni:

Life Fund Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 100,0%, w całkowitej liczbie głosów 100,0%,  
DGA Centrum Sanacji Firm S.A. – udział bezpośredni DGA S.A. w kapitale jednostki 49,3%, udział pośredni poprzez osoby  
zasiadające w Zarządzie DGA S.A. 40,7%, udział w całkowitej liczbie głosów 86,7%.

Udział pośredni:

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

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji pełnej.

### **Jednostki współzależne i stowarzyszone**

DGA S.A. posiada w:

DGA Audyt Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 74,0%, w całkowitej liczbie głosów 48,7%.  
Blue Energy Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 35,4%, w całkowitej liczbie głosów 35,4%.  
DGA Optima Sp. z o.o. – udział DGA S.A. w kapitale jednostki 40,0%, w całkowitej liczbie głosów 40,0%.

Wyżej wymienione spółki podlegają konsolidacji metodą praw własności.

### **Pozostałe jednostki**

DGA S.A. posiada w:

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 49,2 %,  
InClick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej – udział Emitenta w kapitale jednostki 24,6% - udział pośredni w kapitale  
jednostki poprzez spółkę Life Fund Sp. z o.o.  
PBS Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 16,7 %,  
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 15,6%, udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez  
swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.  
Szybka Pożyczka Polska Plus Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 15,5%, udział pośredni w kapitale jednostki,  
poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.  
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 8,7 %,

Wyżej wymienione spółki nie podlegają konsolidacji.

## **3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA**

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Spółka 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.

Spółka dokonuje klasyfikacji inwestycji w instrumenty kapitałowe jako spółki wsparcia oraz spółki inwestycyjne w oparciu o ocenę potencjału wzrostu wartości spółek w perspektywie 3-5 lat oraz zakładanej stopy zwrotu. Spółki „inwestycyjne” – to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie. Spółki „inwestycyjne” charakteryzują się dużym potencjałem wzrostu wartości w perspektywie 3-5 lat. Po osiągnięciu zakładanej stopy zwrotu z inwestycji DGA S.A. przeprowadza proces dezinwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi. 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) Niepewność szacunków**

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

##### **Utrata wartości aktywów**

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

##### **Wycena rezerw**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Spółka dokonała szacunku rezerwy na odprawy emerytalne w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wyliczenia rezerwy została ustalona na poziomie 3,3030%.

##### **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Jeżeli dany składnik aktywów finansowych nie jest notowany na aktywnym rynku (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiedni model wyceny dla danego instrumentu finansowego, przyjmując cenę nabycia lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Zarząd Spółki kieruje się profesjonalnym osądem.

##### **Stawki amortyzacyjne**

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

#### **4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

##### **PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

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

## DGA S.A.

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe DGA S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

#### **KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

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

#### **PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ**

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

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

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

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

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

#### **STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU**

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Jednostki za 2018 rok:

- **MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”**, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,

Rozpoznanie przychodów w Jednostce oraz ich wycena według MSSF 15 nie spowodowały zmian w stosunku do dotychczasowego podejścia. Podobnie należności, ze względu na brak istotnego elementu finansowania wyceniane są jak dotychczas w wartościach transakcyjnych.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do MSSF 1 i MSR 28 do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Jednostki sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie.

## DGA S.A.

### Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z nowym standardem aktywa finansowe klasyfikowane są do trzech kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Jednostka kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi a także od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są warunki:

- celem Jednostki jest utrzymywanie tych aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- postanowienia umowne dotyczące składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, gdy:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składnika aktywów finansowych,
- warunki umowne dotyczące składnika aktywów finansowych powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przeprowadzono analizę przyjętego modelu biznesowego pod kątem wpływu powyższego standardu na sytuację finansową, wyniki działalności Jednostki oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym. Nowy standard zastępuje występujące w MSR 39 kategorie klasyfikacji aktywów finansowych. Wprowadza ponadto nowe podejście do szacowania utraty wartości oraz zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń.

Zastosowanie standardu nie miało istotnego wpływu w prezentowanym okresie. Nie nastąpiła zmiana metody wyceny aktywów finansowych i zobowiązań finansowych występujących w Jednostce. Kwota odpisów z tytułu utraty wartości aktywów nie zmieniła się w stosunku do kwot odpisów ujętych w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 roku.

| Aktywa finansowe – klasyfikacja wg MSR 39                                                | Wycena wg MSR 39                                                                 | Klasyfikacja i wycena wg MSSF 9                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (w roku 2018 inwestycje w instrumenty kapitałowe) | cena nabycia skorygowana o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości | wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                                  | wartość godziwa przez wynik finansowy                                            | wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy |
| pożyczki udzielone i należności własne                                                   | zamortyzowany koszt                                                              | wyceniane według zamortyzowanego kosztu              |
| utrzymywane do terminu zapadalności                                                      | zamortyzowany koszt                                                              | wyceniane według zamortyzowanego kosztu              |

W roku 2018 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jednostka zamieniła dotychczasowe nazewnictwo „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” na „Inwestycje w instrumenty kapitałowe” (są to inwestycje w jednostkach zależnych podlegających konsolidacji pełnej). Sposób ich wyceny w istocie nie zmienił się, gdyż Jednostka dla tej grupy aktywów finansowych, nie notowanych na rynku regulowanym, określa wartość godziwą jako cenę nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości - rozliczanej przez wynik finansowy. Analogiczny sposób wyceny dotyczy „Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczanych metodą praw własności”.

W stosunku do „Udzielonych pożyczek”, które zgodnie z MSSF 9 winny być wyceniane według zamortyzowanego kosztu, Spółka stosuje odstępstwo, gdyż większość pożyczek udzielonych jest na czas nieokreślony (efektywna stopa procentowa nieokreślona). W związku z tym Jednostka wycenia je w kwocie wymaganej zapłaty (należność główna plus naliczone odsetki umowne). Nie powoduje to zniekształcenia sprawozdania finansowego.

W przypadku „Należności z tytułu dostaw i usług”, ze względu na krótkie terminy płatności i brak elementu finansowania, są one wyceniane na dotychczasowych zasadach – w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

W zakresie „Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych” Jednostka prezentuje kwoty wynikające z okresowych wniosków (co do zasady kwartalnych) rozliczających te projekty, które po zatwierdzeniu przez instytucje zarządzające rozliczane są z odpowiadającą im pozycją „Zobowiązań z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych”.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

## 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 porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

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

#### **ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

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

Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności).

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

#### **ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

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

Spółka identyfikuje rzeczowe zdarzenia w następującym podziale:

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

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

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

#### **WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

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

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

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

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

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

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

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**

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

---

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

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

W dodatkowych objaśnieniach oddzielnie wykazuje się prace zakończone i kontynuowane.

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

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

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

#### **Wycena na dzień przyjęcia**

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

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

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

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

#### **Amortyzacja**

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

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

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

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

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

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

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

Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzacja dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

#### **Aktualizacja wartości niematerialnych z tytułu utraty wartości**

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

#### **Wartość firmy**

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

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

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

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

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

#### **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

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

#### **Wycena na dzień przyjęcia**

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

#### **Wycena po początkowym ujęciu**

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

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

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień.

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

#### **Amortyzacja**

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

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

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



## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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

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

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

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

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

#### **Aktualizacja wartości z tytułu utraty wartości**

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

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

#### **KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO**

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

#### **LEASING**

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

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

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

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

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

#### **INWESTYCJE W INSTRUMENTY KAPITAŁOWE**

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

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

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

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.

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej inwestycje w instrumenty kapitałowe prezentowane są w następujących pozycjach:

- Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności
- Inwestycje w instrumenty kapitałowe / Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (są to jednostki zależne podlegające konsolidacji metodą pełną)
- Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

## **NALEŻNOŚCI**

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne przychodów prezentowane są jako pozostałe aktywa.

Spółka w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki z Europejskiego Funduszu Społecznego, przygotowuje projekty oraz uczestniczy w procesie wsparcia finansowego dla poszczególnych podmiotów. Pomoc kierowana jest dla beneficjentów realizujących projekty oraz uczestników organizowanych szkoleń, doradztwa i pomocy w ramach tych projektów. Do momentu zatwierdzenia przez instytucje zarządzające wniosków rozliczających projekty, wynikające z nich kwoty prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych. Po zatwierdzeniu wniosków rozliczających Jednostka dokonuje kompensaty z odpowiadającą pozycją Zobowiązań z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych.

## **AKTYWA FINANSOWE**

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

W przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynku regulowanym ujęcie w księgach następuje na dzień rozliczenia transakcji. Powyższe zasady nie mają zastosowania do pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

### **Wycena na dzień przyjęcia**

Aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w wartości godziwej, którą w przypadku składnika aktywów finansowych niewycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji tego składnika.

### **Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z MSSF 9, czyli:

- w wartości godziwej przez wynik finansowy
  - w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody
  - w zamortyzowanym koszcie
- z wyjątkami opisanymi na str. 13.

### **Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych**

MSSF 13 wskazuje trzy techniki wyznaczania wartości godziwej:

- a) podejście rynkowe, gdzie zastosowanie znajdują ceny i inne informacje pochodzące z rynku, a dotyczące identycznych lub podobnych składników aktywów i zobowiązań,
- b) podejście kosztowe (odtworzeniowe), bazujące na kosztach jakie jednostka musiałaby ponieść, aby odtworzyć wydajność danego składnika aktywów,
- c) podejście dochodowe, wykorzystujące modele matematyczne i statystyczne, w tym oparte na zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych.

### **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,

## DGA S.A.

### Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

---

- 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 wynikające z przeszłych zdarzeń obowiązki wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

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

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

## DOTACJE

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

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

## AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

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

## REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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

Rezerwy tworzy się gdy:

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

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

## **DGA S.A.**

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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

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

#### **PRZYJĘTA METODA ROZLICZANIA KONTRAKTU DŁUGOTERMINOWEGO**

Spółka realizuje długoterminowe kontrakty na świadczenie usług doradczych i szkoleniowych.

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

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

Poszczególne etapy mogą być ustalone 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”.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie stopnia zaawansowania prac, przychody ujmuje się w wysokości poniesionych kosztów.

#### **PRZYCHODY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ 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.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych.

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

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

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyodrębniono również przychody uzyskane z realizowanych projektów unijnych, które ujmowane są na podstawie sporządzanej wyceny do wysokości poniesionych w danym okresie kosztów bezpośrednich oraz przypisanych im kosztów pośrednich.

#### **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, odsetki od udzielonych pożyczek. 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.

#### **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 odroczonej. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy

## DGA S.A.

### **Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tej różnicy, która została odniesiona na kapitał.

#### **SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

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

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

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

#### **POŁĄCZENIE JEDNOSTEK**

W przypadku połączeń Spółka stosuje do rozliczenia transakcji zasady wynikające z MSSF 3 „Połączenie jednostek”. Do rozliczenia połączenia stosuje się metodę przejścia.

Zastosowanie metody przejścia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejścia,
- ujęcia i wyceny w wartościach godziwych możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej
- ujęcia i wyceny wartości firmy lub zysku z okazynego zbycia.

MSSF 3 wyłącza ze swojego zakresu połączenie jednostek gospodarczych, które podlegają wspólnej kontroli zarówno przed jak i po przeprowadzeniu transakcji połączenia jednostek. Połączenie jednostek gospodarczych z udziałem jednostek będących pod wspólną kontrolą to połączenie jednostek gospodarczych, w którym wszystkie łączące się podmioty lub jednostki gospodarcze są w ostatecznym rozrachunku kontrolowane przez ten sam podmiot lub podmioty, zarówno przed połączeniem jak i po nim, a tak sprawowana kontrola nie ma charakteru tymczasowego.

Dla takich połączeń spółka stosuje par. 10-12 MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędy.

Dla rozliczenia połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą Spółka stosuje metodę łączenia udziałów. U podstaw tej metody leży założenie, że podmioty łączące się były zarówno przed jak i po transakcji kontrolowane przez tego samego akcjonariusza i w związku z tym sprawozdanie finansowe odzwierciedla fakt ciągłości wspólnej kontroli oraz nie odzwierciedla zmian wartości aktywów netto do wartości godziwych lub wyceny wartości firmy, ponieważ żaden z łączących się podmiotów nie jest w istocie nabywany. Zatem sprawozdanie przygotowywane jest tak, jakby łączące się podmioty były zawsze ze sobą połączone. Rozliczając połączenie jednostek gospodarczych metodą łączenia udziałów, wyłącznie podlegają następujące pozycje:

- kapitał zakładowy spółki przejętej,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w okresie, za który jest sporządzane sprawozdanie finansowe, które miały miejsce przed połączeniem między łączącymi się spółkami,
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

#### **STOSOWANIE ZASAD**

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównawczych

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Jednostka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

- **MSSF 16 „Leasing”**, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

## **STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE**

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

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający w wersji wstępnej zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**, nie zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, nie zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, nie zatwierdzone w UE, termin obowiązywania nie został ustalony,
- **Zmiany do różnych standardów wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017**, nie zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**, nie zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych MSSF**, nie zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR).

Według szacunków Jednostki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez spółkę na dzień bilansowy.

## **5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW**

### **Segmenty operacyjne**

Spółka w ramach swojej działalności wyodrębnia obszary, w ramach których świadczone usługi lub dostarczane produkty oraz ponoszone koszty podlegają innemu poziomowi ryzyka i charakteryzują się innym poziomem zwrotu poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów. Dla celów zarządczych Spółka podzielona jest na następujące rodzaje działalności – „Projekty Europejskie i pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleracyjnych” oraz „Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy”. Działy te są podstawą sporządzania przez Jednostkę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

#### **Segment - "Projekty Europejskie i pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleracyjnych"**

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 - "Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy"**

Obejmuje następujące produkty:

Wytaczanie 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 oraz działalność w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm zgodnie z prawem restrukturyzacyjnym oraz upadłościowym i naprawczym.

**DGA S.A.**

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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

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

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

01.01.2018 - 31.12.2018

|                                                    | <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           |                                              |                                     |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                    | Projekty Europejskie,<br>pozostałe doradztwo<br>w zakresie projektów<br>unijnych i<br>akceleracyjnych<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Doradztwo<br>restrukturyzacyjne,<br>konsulting zarządczy<br>i finansowy<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Nie przypisane<br>segmentom<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Razem segmenty<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Razem<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 |
| <b>PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>        |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           |                                              |                                     |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | 1 613                                                                                                                               | 337                                                                                                   | 290                                                       | 2 240                                        | 2 240                               |
| Przychody związane z realizacją projektów unijnych | 4 337                                                                                                                               | 0                                                                                                     | 0                                                         | 4 337                                        | 4 337                               |
| <b>Przychody łącznie</b>                           | <b>5 950</b>                                                                                                                        | <b>337</b>                                                                                            | <b>290</b>                                                | <b>6 577</b>                                 | <b>6 577</b>                        |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                            | <b>-4 952</b>                                                                                                                       | <b>-198</b>                                                                                           | <b>-153</b>                                               | <b>-5 303</b>                                | <b>-5 303</b>                       |
| Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych    | -1 259                                                                                                                              | -198                                                                                                  | -153                                                      | -1 610                                       | -1 610                              |
| Koszty związane z realizacją projektów unijnych    | -3 693                                                                                                                              | 0                                                                                                     | 0                                                         | -3 693                                       | -3 693                              |
| <b>Wynik na działalności podstawowej brutto</b>    |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           |                                              |                                     |
| Wynik segmentu                                     | 998                                                                                                                                 | 139                                                                                                   | 137                                                       | 1 274                                        | 1 274                               |
| Nie przyporządkowane koszty                        |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -1 093                                       | -1 093                              |
| <b>Wynik na działalności podstawowej</b>           |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | <b>181</b>                                   | <b>181</b>                          |
| Pozostałe przychody operacyjne                     |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | 489                                          | 489                                 |
| Pozostałe koszty operacyjne                        |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -7                                           | -7                                  |
| Przychody finansowe                                |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | 1 597                                        | 1 597                               |
| Koszty finansowe                                   |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | 0                                            | 0                                   |
| <b>Zysk/Strata brutto</b>                          |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | <b>2 260</b>                                 | <b>2 260</b>                        |
| Podatek bieżący                                    |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -17                                          | -17                                 |
| Podatek odroczony                                  |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -180                                         | -180                                |
| <b>Zysk/Strata netto</b>                           |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | <b>2 063</b>                                 | <b>2 063</b>                        |



**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

01.01.2017 - 31.12.2017

|                                                    | <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | Razem segmenty | Razem         |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                    | Projekty Europejskie,<br>pozostałe doradztwo<br>w zakresie projektów<br>unijnych i<br>akceleracyjnych<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 | Doradztwo<br>restrukturyzacyjne,<br>konsulting zarządczy<br>i finansowy<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 | Nie przypisane<br>segmentom<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |                |               |
| <b>PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>        |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           |                |               |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych            | 3 254                                                                                                                               | 598                                                                                                   | 383                                                       | 4 235          | 4 235         |
| Przychody związane z realizacją projektów unijnych | 3 632                                                                                                                               | 0                                                                                                     | 0                                                         | 3 632          | 3 632         |
| <b>Przychody łącznie</b>                           | <b>6 886</b>                                                                                                                        | <b>598</b>                                                                                            | <b>383</b>                                                | <b>7 867</b>   | <b>7 867</b>  |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                            | <b>-5 357</b>                                                                                                                       | <b>-241</b>                                                                                           | <b>-278</b>                                               | <b>-5 876</b>  | <b>-5 876</b> |
| Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych    | -2 260                                                                                                                              | -241                                                                                                  | -278                                                      | -2 779         | -2 779        |
| Koszty związane z realizacją projektów unijnych    | -3 097                                                                                                                              | 0                                                                                                     | 0                                                         | -3 097         | -3 097        |
| <b>Wynik na działalności podstawowej brutto</b>    |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           |                |               |
| Wynik segmentu                                     | 1 529                                                                                                                               | 357                                                                                                   | 105                                                       | 1 991          | 1 991         |
| Nie przyporządkowane koszty                        |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -1 057         | -1 057        |
| <b>Wynik na sprzedaży</b>                          |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | <b>934</b>     | <b>934</b>    |
| Pozostałe przychody operacyjne                     |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | 1 212          | 1 212         |
| Pozostałe koszty operacyjne                        |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -42            | -42           |
| Przychody finansowe                                |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | 814            | 814           |
| Koszty finansowe                                   |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -484           | -484          |
| <b>Zysk/Strata brutto</b>                          |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | <b>2 434</b>   | <b>2 434</b>  |
| Podatek bieżący                                    |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -9             | -9            |
| Podatek odroczony                                  |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | -92            | -92           |
| <b>Zysk/Strata netto</b>                           |                                                                                                                                     |                                                                                                       |                                                           | <b>2 517</b>   | <b>2 517</b>  |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Segmenty geograficzne**

100% przychodów Jednostka zostało osiągniętych na terenie Polski. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

---

---

**Informacje dotyczące głównych klientów**

---

---

DGA S.A. zidentyfikowała dwóch kluczowych odbiorców, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów z działalności podstawowej:

- 20,1% Ministerstwo Rozwoju (obecnie Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju) - realizacja projektów „Mechanizm zastosowania obligacji społecznych w obszarze RYNEK PRACY” i „Inkubator Innowacji Społecznych Wielkich Jutra”),
- 13,1% Województwo Łódzkie (realizacja projektu „Restart kariery - program outplacementowy w województwie łódzkim”).

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****6. PRZYCHODY**

|                                                                                                                            | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Programy szkoleniowe, outplacementowe, akceleracyjne i pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleracyjnych | 5 950                                  | 6 886                                  |
| Konsulting zarządczy i finansowy oraz doradztwo w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm                                 | 337                                    | 598                                    |
| Pozostałe                                                                                                                  | 290                                    | 383                                    |
|                                                                                                                            | <b>6 577</b>                           | <b>7 867</b>                           |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                                                             | 489                                    | 1 212                                  |
| Przychody finansowe                                                                                                        | 1 597                                  | 814                                    |
|                                                                                                                            | <b>2 086</b>                           | <b>2 026</b>                           |
| <b>Razem</b>                                                                                                               | <b>8 663</b>                           | <b>9 893</b>                           |
| <b>w tym przychody związane z realizacją projektów unijnych</b>                                                            | <b>4 337</b>                           | <b>3 632</b>                           |

**7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

|                                                              | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych       | 72                                     | 43                                     |
| Zużycie materiałów i energii                                 | 72                                     | 144                                    |
| Usługi obce                                                  | 4 964                                  | 3 860                                  |
| Podatki i opłaty                                             | 19                                     | 10                                     |
| Koszty pracownicze                                           | 1 185                                  | 2 696                                  |
| Inne koszty rodzajowe                                        | 84                                     | 180                                    |
| w tym:                                                       |                                        |                                        |
| ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności              | 5                                      | 5                                      |
| koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne                     | 29                                     | 100                                    |
| koszty delegacji pracowniczych                               | 40                                     | 68                                     |
| składki członkowskie                                         | 8                                      | 7                                      |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>                                | <b>6 396</b>                           | <b>6 933</b>                           |
| Koszty sprzedaży                                             | -22                                    | -60                                    |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | -1 071                                 | -997                                   |
| <b>Razem koszty działalności podstawowej</b>                 | <b>5 303</b>                           | <b>5 876</b>                           |
| <b>w tym koszty związane z realizacją projektów unijnych</b> | <b>3 693</b>                           | <b>3 097</b>                           |

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

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

|                          | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                          | Liczba osób                            | Liczba osób                            |
| Zarząd                   | 3                                      | 3                                      |
| Kadra zarządzająca       | 1                                      | 1                                      |
| Pracownicy               | 13                                     | 20                                     |
| <b>Razem zatrudnieni</b> | <b>17</b>                              | <b>24</b>                              |
| Umowy zlecenia/o dzieło  | 8                                      | 22                                     |

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

|                                                                                                                                  | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018<br>tys. PLN | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017<br>tys. PLN |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Wynagrodzenia                                                                                                                    | 1 013                                              | 2 131                                              |
| Składki na ubezpieczenie społeczne                                                                                               | 171                                                | 530                                                |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych | 1                                                  | 35                                                 |
| <b>Razem koszty zatrudnienia</b>                                                                                                 | <b>1 185</b>                                       | <b>2 696</b>                                       |

**9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

|                                                | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 108                                    | 1 126                                  |
| Dotacje                                        | 5                                      | 5                                      |
| Spisane zobowiązania                           | 0                                      | 60                                     |
| Zwrot kosztów sądowych                         | 93                                     | 2                                      |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania             | 271                                    | 4                                      |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 2                                      | 12                                     |
| - przychody ze sprzedaży majątku               | 25                                     | 12                                     |
| - koszty sprzedaży majątku                     | -23                                    | 0                                      |
| Pozostałe                                      | 10                                     | 3                                      |
| <b>Razem</b>                                   | <b>489</b>                             | <b>1 212</b>                           |

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**10. DOTACJE**

|                                 | 2018     | 2017      |
|---------------------------------|----------|-----------|
| <b>Na 1 stycznia</b>            | <b>8</b> | <b>13</b> |
| Otrzymane w trakcie roku        | 0        | 0         |
| Ujęte w rachunku zysków i strat | -5       | -5        |
| <b>Na 31 grudnia</b>            | <b>3</b> | <b>8</b>  |
| w tym                           |          |           |
| do 1 roku                       | 3        | 5         |
| powyżej 1 roku                  | 0        | 3         |

Dotacje otrzymywane w trakcie roku ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów (prezentacja w bilansie - pozostałe zobowiązania) i rozliczane w pozostałe przychody operacyjne okresu, którego dotyczą - proporcjonalnie do kosztów amortyzacji dofinansowanych środków trwałych.

**11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

|                                | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Odpis aktualizujący należności | 1                                      | 25                                     |
| Opłaty sądowe i egzekucyjne    | 5                                      | 0                                      |
| Zapłacone i naliczone kary     | 0                                      | 1                                      |
| Spisane należności             | 0                                      | 15                                     |
| Pozostałe                      | 1                                      | 1                                      |
| <b>Razem</b>                   | <b>7</b>                               | <b>42</b>                              |

**12. PRZYCHODY FINANSOWE**

|                                                                           | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych                             | 66                                     | 30                                     |
| Przychody z tytułu odsetek od pożyczek                                    | 79                                     | 69                                     |
| Przychody z pozostałych odsetek                                           | 368                                    | 378                                    |
| Dywidendy                                                                 | 91                                     | 47                                     |
| Zysk ze zbycia inwestycji                                                 | 0                                      | 1                                      |
| - przychody ze sprzedaży udziałów i akcji                                 | 0                                      | 1                                      |
| - koszty sprzedaży udziałów i akcji                                       | 0                                      | -100                                   |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych udziałów i akcji | 0                                      | 100                                    |
| Aktualizacja wartości inwestycji                                          | 993                                    | 289                                    |
| <b>Razem</b>                                                              | <b>1 597</b>                           | <b>814</b>                             |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****13. KOSZTY FINANSOWE**

|                                                 | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Odsetki od nieterminowych płatności             | 0                                      | 4                                      |
| Ujemne różnice kursowe                          | 0                                      | 1                                      |
| Wycena aktywów finansowych                      | 0                                      | 479                                    |
| - odpisy aktualizujące wartość udziałów i akcji | 0                                      | 479                                    |
| <b>Razem</b>                                    | <b>0</b>                               | <b>484</b>                             |

**14. PODATEK DOCHODOWY**

|                                                                              | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Podatek dochodowy od osób prawnych                                           | 0                                      | 0                                      |
| Podatek dochodowy od osób prawnych od dywidendy                              | -17                                    | -9                                     |
| Podatek odroczony z tytułu działalności kontynuowanej                        | -180                                   | 92                                     |
| <b>Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b> | <b>-197</b>                            | <b>83</b>                              |

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

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

|                                                                                                                  | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej                                           | 2 260                                  | 2 434                                  |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej                                             | 0                                      | 0                                      |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem                                                                                 | 2 260                                  | 2 434                                  |
| Obowiązująca stawka podatkowa                                                                                    | 19%                                    | 19%                                    |
| Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej                                                        | 429                                    | 462                                    |
| Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)                  | -296                                   | -326                                   |
| Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania) | 9                                      | 2                                      |
| Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)     | 94                                     | 211                                    |
| Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)    | -112                                   | -19                                    |
| Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie                                                          | -124                                   | -330                                   |
| Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie                                                         | 0                                      | 0                                      |
| Podatek dochodowy od otrzymanych dywidend wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu                              | 17                                     | 9                                      |
| <b>Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu (zmniejszenie zysku brutto)</b>               | <b>17</b>                              | <b>9</b>                               |
| Podatek odroczony                                                                                                | 180                                    | -92                                    |
| <b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu</b>                                            | <b>197</b>                             | <b>-83</b>                             |
| Efektywna stawka podatkowa wynosiła                                                                              | x                                      | x                                      |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****15. DYWIDENDY****Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki dominującej:**

|                                                                                 | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Dywidenda za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku w wartości 0,75 PLN na 1 akcję | 760                                    | 0                                      |
| Na dzień sporządzenia sprawozdania wypłacono                                    | 760                                    | 0                                      |

Zarząd DGA S.A. przeznaczył wypracowany zysk netto za 2017 rok w wysokości 2.517 tys. zł na zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 1.757 tys. zł oraz na wypłatę dywidendy w kwocie 760 tys. PLN. W roku 2017 Spółka nie wypłaciła dywidendy.

**16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ**

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

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

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

|                                                                                                                                                        | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki                    | 2 063                                  | 2 517                                  |
| Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej                                                                                                    | 0                                      | 0                                      |
| <b>Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej</b> | <b>2 063</b>                           | <b>2 517</b>                           |
| <b>Liczba akcji</b>                                                                                                                                    |                                        |                                        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                                                                                                   | 1 130                                  | 1 130                                  |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:                                                                                                              |                                        |                                        |
| Opcje na akcje                                                                                                                                         | 0                                      | 0                                      |
| Uprzywilejowane akcje zamienne                                                                                                                         | 0                                      | 0                                      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję                                                      | 1 130                                  | 1 130                                  |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                                                                                                        |                                        |                                        |
| Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję                                                           | 1,83                                   | 2,23                                   |
| Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję                                              | 1,83                                   | 2,23                                   |

**Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Spółce w prezentowanym okresie.

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****17. PODATEK ODROZCZONY**

| Stawka podatku 19%                                                  | Sprawozdanie z sytuacji finansowej |                        | Sprawozdanie z całkowitych dochodów    |                                        |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                     | Na dzień<br>31.12.2018             | Na dzień<br>31.12.2017 | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>  |                                    |                        |                                        |                                        |
| Rezerwy na koszty                                                   | 62                                 | 668                    | -606                                   | -9                                     |
| Rezerwa na urlopy                                                   | 5                                  | 13                     | -8                                     | 7                                      |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe            | 7                                  | 9                      | -2                                     | 0                                      |
| Odpis aktualizujący należności handlowe                             | 8                                  | 49                     | -41                                    | -210                                   |
| Strata podatkowa                                                    | 1 005                              | 1 129                  | -124                                   | -330                                   |
| Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych              | 155                                | 0                      | 155                                    | 0                                      |
| Niezapłacone zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń                      | 0                                  | 13                     | -13                                    | 7                                      |
| Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych          | 1                                  | 5                      | -4                                     | 1                                      |
| Odpis na trwałą utratę wartości aktywów                             | 265                                | 265                    | 0                                      | 72                                     |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>1 508</b>                       | <b>2 151</b>           |                                        |                                        |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | -322                               | -1 129                 | 807                                    | 454                                    |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>1 186</b>                       | <b>1 022</b>           |                                        |                                        |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b> |                                    |                        |                                        |                                        |
| Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności                     | 1                                  | 10                     | 9                                      | -8                                     |
| Wycena bilansowa środków pieniężnych                                | 5                                  | 1                      | -4                                     | 0                                      |
| Różnica między wartością księgową a podatkową nabytych udziałów     | 0                                  | 0                      | 0                                      | 163                                    |
| Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych              | 513                                | 169                    | -344                                   | -55                                    |
| Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej    | 13                                 | 8                      | -5                                     | 0                                      |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>532</b>                         | <b>188</b>             |                                        |                                        |
| <b>Razem podatek odroczonego</b>                                    |                                    |                        | <b>-180</b>                            | <b>92</b>                              |
| Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej                    |                                    |                        | <b>Wpływ na wynik</b>                  |                                        |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                 | <b>1 186</b>                       | <b>1 022</b>           | 164                                    | -8                                     |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego                                | <b>532</b>                         | <b>188</b>             | -344                                   | 100                                    |
| <b>Wpływ na pełny dochód</b>                                        |                                    |                        | <b>-180</b>                            | <b>92</b>                              |



**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

|                                    | Patenty,<br>licencje, inne | Oprogramowanie<br>komputerowe | Razem       |
|------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>              |                            |                               |             |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>    | <b>6</b>                   | <b>16</b>                     | <b>22</b>   |
| <b>Zwiększenia</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>    |
| <b>Zmniejszenia</b>                | <b>0</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>    |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>    | <b>6</b>                   | <b>16</b>                     | <b>22</b>   |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>    | <b>31</b>                  | <b>134</b>                    | <b>165</b>  |
| <b>Zwiększenia</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>    |
| <b>Zmniejszenia</b>                | <b>-25</b>                 | <b>-118</b>                   | <b>-143</b> |
| Likwidacja majątku                 | -25                        | -118                          | -143        |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>    | <b>6</b>                   | <b>16</b>                     | <b>22</b>   |
| <b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b> |                            |                               |             |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>    | <b>-6</b>                  | <b>-16</b>                    | <b>-22</b>  |
| <b>Zwiększenia</b>                 | <b>0</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>    |
| <b>Zmniejszenia</b>                | <b>0</b>                   | <b>0</b>                      | <b>0</b>    |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>    | <b>-6</b>                  | <b>-16</b>                    | <b>-22</b>  |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>    | <b>-31</b>                 | <b>-133</b>                   | <b>-164</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                 | <b>0</b>                   | <b>-1</b>                     | <b>-1</b>   |
| Amortyzacja za rok                 | 0                          | -1                            | -1          |
| <b>Zmniejszenia</b>                | <b>25</b>                  | <b>118</b>                    | <b>143</b>  |
| Likwidacja majątku                 | 25                         | 118                           | 143         |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>    | <b>-6</b>                  | <b>-16</b>                    | <b>-22</b>  |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>               |                            |                               |             |
| Na dzień 1 stycznia 2017           | 0                          | 1                             | 1           |
| Na dzień 31 grudnia 2017           | 0                          | 0                             | 0           |
| Na dzień 1 stycznia 2018           | 0                          | 0                             | 0           |
| Na dzień 31 grudnia 2018           | 0                          | 0                             | 0           |

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

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

|                                         | Grunty,<br>budynki i<br>budowle | Maszyny,<br>urządzenia<br>techniczne | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Razem        |
|-----------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------|
| <b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>                   |                                 |                                      |                       |                            |              |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>         | <b>1 833</b>                    | <b>251</b>                           | <b>88</b>             | <b>400</b>                 | <b>2 572</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                      | <b>0</b>                        | <b>61</b>                            | <b>378</b>            | <b>38</b>                  | <b>477</b>   |
| Zakup bezpośredni                       | 0                               | 0                                    | 1                     | 38                         | 39           |
| Przyjęcie ze środków trwałych w budowie | 0                               | 61                                   | 377                   | 0                          | 438          |
| <b>Zmniejszenia</b>                     | <b>0</b>                        | <b>0</b>                             | <b>-23</b>            | <b>-438</b>                | <b>-461</b>  |
| Zbycie majątku                          | 0                               | 0                                    | -23                   | 0                          | -23          |
| Przyjęcie do użytkowania                | 0                               | 0                                    | 0                     | -438                       | -438         |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>         | <b>1 833</b>                    | <b>312</b>                           | <b>443</b>            | <b>0</b>                   | <b>2 588</b> |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>         | <b>1 833</b>                    | <b>406</b>                           | <b>285</b>            | <b>0</b>                   | <b>2 524</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                      | <b>0</b>                        | <b>6</b>                             | <b>0</b>              | <b>400</b>                 | <b>406</b>   |
| Zakup bezpośredni                       | 0                               | 6                                    | 0                     | 400                        | 406          |
| <b>Zmniejszenia</b>                     | <b>0</b>                        | <b>-160</b>                          | <b>-198</b>           | <b>0</b>                   | <b>-358</b>  |
| Zbycie majątku                          | 0                               | 0                                    | -109                  | 0                          | -109         |
| Likwidacja majątku                      | 0                               | -160                                 | -89                   | 0                          | -249         |
| <i>Zaokrąglenia</i>                     | 0                               | -1                                   | 1                     | 0                          | 0            |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>         | <b>1 833</b>                    | <b>251</b>                           | <b>88</b>             | <b>400</b>                 | <b>2 572</b> |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)**

|                                    | Grunty,<br>budynki i<br>budowle | Maszyny,<br>urządzenia<br>techniczne | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe<br>w budowie | Razem       |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------|
| <b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b> |                                 |                                      |                       |                            |             |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2018</b>    | <b>-229</b>                     | <b>-231</b>                          | <b>-77</b>            | <b>0</b>                   | <b>-537</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                 | <b>-23</b>                      | <b>-18</b>                           | <b>-31</b>            | <b>0</b>                   | <b>-72</b>  |
| Amortyzacja za rok                 | -23                             | -18                                  | -31                   | 0                          | -72         |
| <b>Zmniejszenia</b>                | <b>0</b>                        | <b>0</b>                             | <b>0</b>              | <b>0</b>                   | <b>0</b>    |
| <i>Zaokrąglenia</i>                | 0                               | -1                                   | 0                     | 0                          | -1          |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2018</b>    | <b>-252</b>                     | <b>-250</b>                          | <b>-108</b>           | <b>0</b>                   | <b>-610</b> |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2017</b>    | <b>-207</b>                     | <b>-381</b>                          | <b>-265</b>           | <b>0</b>                   | <b>-853</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                 | <b>-23</b>                      | <b>-8</b>                            | <b>-10</b>            | <b>0</b>                   | <b>-41</b>  |
| Amortyzacja za rok                 | -23                             | -8                                   | -10                   | 0                          | -41         |
| <b>Zmniejszenia</b>                | <b>0</b>                        | <b>160</b>                           | <b>198</b>            | <b>0</b>                   | <b>358</b>  |
| Zbycie majątku                     | 0                               | 0                                    | 109                   | 0                          | 109         |
| Likwidacja majątku                 | 0                               | 160                                  | 89                    | 0                          | 249         |
| <i>Zaokrąglenia</i>                | 1                               | -2                                   | 0                     | 0                          | -1          |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2017</b>    | <b>-229</b>                     | <b>-231</b>                          | <b>-77</b>            | <b>0</b>                   | <b>-537</b> |
| <b>WARTOŚĆ NETTO</b>               |                                 |                                      |                       |                            |             |
| Na dzień 1 stycznia 2017           | 1 626                           | 25                                   | 20                    | 0                          | 1 671       |
| Na dzień 31 grudnia 2017           | 1 604                           | 20                                   | 11                    | 400                        | 2 035       |
| Na dzień 1 stycznia 2018           | 1 604                           | 20                                   | 11                    | 400                        | 2 035       |
| Na dzień 31 grudnia 2018           | 1 581                           | 62                                   | 335                   | 0                          | 1 978       |

**Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych**

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

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****20. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLZALEŻNYCH PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI**

| Nazwa Spółki               | Miejsce siedziby spółki | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
|                            |                         | tys. PLN                                          | %                            | %                          |                     |
| DGA Audyt Sp. z o.o.       | Poznań                  | 540                                               | 74,0                         | 48,7                       | praw własności      |
| Blue Energy Sp. z o.o.     | Poznań                  | 31                                                | 35,4                         | 35,4                       | praw własności      |
| DGA Optima Sp. z o.o.      | Poznań                  | 4                                                 | 40,0                         | 40,0                       | praw własności      |
| <b>Razem</b>               |                         | <b>575</b>                                        |                              |                            |                     |
| <b>Zmiany w ciągu roku</b> |                         |                                                   |                              |                            |                     |
|                            |                         | 2018                                              | 2017                         |                            |                     |
| <b>1 stycznia</b>          |                         | <b>575</b>                                        | <b>575</b>                   |                            |                     |
| <b>31 grudnia</b>          |                         | <b>575</b>                                        | <b>575</b>                   |                            |                     |

**21. INWESTYCJE W INSTRUMENTY KAPITAŁOWE / AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

| Nazwa Spółki                                   | Miejsce siedziby spółki | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości | Procent posiadanych udziałów | Procent posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|
|                                                |                         | tys. PLN                                          | %                            | %                          |                     |
| DGA Centrum Sanacji Firm S.A.                  | Poznań                  | 74                                                | 49,33                        | 32,74                      | pełna*              |
| Life Fund Sp. z o.o.                           | Poznań                  | 2 028                                             | 100,00                       | 100,00                     | pełna               |
| <b>Razem:</b>                                  |                         | <b>2 102</b>                                      |                              |                            |                     |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów**         |                         | -853                                              |                              |                            |                     |
| w tym przypadający na bieżący okres            |                         | 0                                                 |                              |                            |                     |
| <b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b> |                         | <b>1 249</b>                                      |                              |                            |                     |
| <b>Zmiany w ciągu roku</b>                     |                         |                                                   |                              |                            |                     |
|                                                |                         | 2018                                              | 2017                         |                            |                     |
| <b>1 stycznia</b>                              |                         | <b>1 249</b>                                      | <b>1 249</b>                 |                            |                     |
| <b>31 grudnia</b>                              |                         | <b>1 249</b>                                      | <b>1 249</b>                 |                            |                     |

\*Udział bezpośredni Emitenta w kapitale jednostki 49,33% udziału w kapitale zakładowym, udział pośredni 40,62% udziału w kapitale zakładowym poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., udział w całkowitej liczbie głosów 86,72%, z tego udział bezpośredni 32,74% oraz 53,98% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A.

\*\* Odpis aktualizujący wartość udziałów dotyczy wyceny udziałów Spółki Life Fund Sp. z o.o. dokonanej na podstawie testu utraty wartości w latach 2013 – 2014 (kwota odpisu: -829 tyś PLN) oraz wyceny akcji DGA Centrum Sanacji Firm S.A (kwota odpisu: - 24 tyś. PLN).

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****22. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

|                                                               | 2018         | 2017         |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Na 1 stycznia</b>                                          | <b>4 337</b> | <b>4 527</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                                            | <b>993</b>   | <b>289</b>   |
| Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy                        | 993          | 289          |
| <i>Akcje notowane</i>                                         | <i>993</i>   | <i>289</i>   |
| <i>Odwrócenie wyceny dot. sprzedanych akcji</i>               | <i>0</i>     | <i>0</i>     |
| <b>Zmniejszenia</b>                                           | <b>0</b>     | <b>479</b>   |
| Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (sprzedaż)                 | 0            | 100          |
| Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy                        | 0            | 379          |
| <i>Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość udziałów</i>    | <i>0</i>     | <i>-100</i>  |
| <i>Odpis aktualizujący akcje/udziały zwykłe - nienotowane</i> | <i>0</i>     | <i>479</i>   |
| <b>Na 31 grudnia</b>                                          | <b>5 330</b> | <b>4 337</b> |
| w tym                                                         |              |              |
| <b>Długoterminowe</b>                                         | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Krótkoterminowe</b>                                        | <b>5 330</b> | <b>4 337</b> |
| Akcje zwykłe - notowane                                       | 3 330        | 2 337        |
| Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane                            | 2 000        | 2 000        |

**23. UDZIELONE POŻYCZKI**

|                                                                 | 2018          | 2017         |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Na 1 stycznia</b>                                            | <b>1 476</b>  | <b>398</b>   |
| <b>Zwiększenia</b>                                              | <b>571</b>    | <b>1 169</b> |
| Udzielone pożyczki                                              | 490           | 1 100        |
| Naliczone odsetki                                               | 78            | 69           |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pożyczek | 3             | 0            |
| <b>Zmniejszenia</b>                                             | <b>-1 766</b> | <b>-91</b>   |
| Spłata pożyczki                                                 | -1 650        | -57          |
| Spłata odsetek                                                  | -116          | -34          |
| <b>Na 31 grudnia</b>                                            | <b>281</b>    | <b>1 476</b> |
| w tym                                                           |               |              |
| <b>Część długoterminowa</b>                                     | <b>72</b>     | <b>129</b>   |
| w tym kapitał                                                   | 72            | 129          |
| <b>Część krótkoterminowa</b>                                    | <b>209</b>    | <b>1 347</b> |
| w tym kapitał                                                   | 202           | 1 302        |
| w tym odsetki                                                   | 7             | 45           |

## TABELA UDZIELONYCH POŻYCZEK

| Pożyczkobiorca                                       | Należność główna | Odsetki  | Razem saldo pożyczki | Warunki oprocentowania | Termin spłaty |
|------------------------------------------------------|------------------|----------|----------------------|------------------------|---------------|
| Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.                    | 145              | 5        | 150                  | stałe, zgodnie z umową | nieokreślony  |
| Pozostałe udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym | 129              | 2        | 131                  | WIBOR 3M + marża       | 2021-01-31    |
| <b>Razem</b>                                         | <b>274</b>       | <b>7</b> | <b>281</b>           |                        |               |

## 24. NALEŻNOŚCI

|                                                                                                        | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Należności handlowe wymagalne do 30 dni                                                                | 119                    | 78                     |
| Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni                                                      | 12                     | 63                     |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni                                                    | 75                     | 18                     |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni                                              | 26                     | 26                     |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni                                             | 23                     | 251                    |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni                                              | 49                     | 6                      |
| Należności nieściągalne i wątpliwe                                                                     | 38                     | 82                     |
| Należności sporne i dochodzone na drodze sądowej                                                       | 0                      | 117                    |
| <b>Razem należności handlowe brutto</b>                                                                | <b>342</b>             | <b>641</b>             |
| Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe oraz sporne                            | -38                    | -199                   |
| <b>Razem odpisy aktualizujące należności handlowe</b>                                                  | <b>-38</b>             | <b>-199</b>            |
| <b>Razem należności handlowe netto</b>                                                                 | <b>304</b>             | <b>442</b>             |
| Należności związane z realizacją projektów finansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego | 7 568                  | 9 854                  |
| <b>Razem należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych</b>             | <b>7 568</b>           | <b>9 854</b>           |
| Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)                               | 22                     | 49                     |
| Należności z tytułu sprzedanych udziałów                                                               | 0                      | 134                    |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                     | 14                     | 12                     |
| Inne rozrachunki z pracownikami                                                                        | 1                      | 0                      |
| Pozostałe należności                                                                                   | 7                      | 961                    |
| w tym:                                                                                                 |                        |                        |
| Należności z tytułu wadium i kaucji                                                                    | 7                      | 901                    |
| Należności z tytułu poręczeń                                                                           | 0                      | 60                     |
| <b>Razem pozostałe należności brutto</b>                                                               | <b>44</b>              | <b>1 156</b>           |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności                                                               | 0                      | -60                    |
| <b>Razem pozostałe należności netto</b>                                                                | <b>44</b>              | <b>1 096</b>           |
| w tym:                                                                                                 |                        |                        |
| Krótkoterminowe                                                                                        | 44                     | 1 096                  |
| <b>Razem należności brutto</b>                                                                         | <b>7 954</b>           | <b>11 651</b>          |
| Razem odpis aktualizujący należności                                                                   | -38                    | -259                   |
| <b>Razem należności netto</b>                                                                          | <b>7 916</b>           | <b>11 392</b>          |

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**25. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI**

|                                       | Odpis<br>aktualizujący<br>należności<br>handlowe | Odpis<br>aktualizujący<br>należności<br>pozostałe | Razem         |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|
| <b>1 stycznia 2018</b>                | <b>199</b>                                       | <b>60</b>                                         | <b>259</b>    |
| <b>Zwiększenia</b>                    | <b>1</b>                                         | <b>0</b>                                          | <b>1</b>      |
| Zawiązanie odpisu aktualizującego     | 1                                                | 0                                                 | 1             |
| <b>Zmniejszenia</b>                   | <b>-162</b>                                      | <b>-60</b>                                        | <b>-222</b>   |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | -104                                             | -60                                               | -164          |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących   | -58                                              | 0                                                 | -58           |
| <b>31 grudnia 2018</b>                | <b>38</b>                                        | <b>0</b>                                          | <b>38</b>     |
| <b>1 stycznia 2017</b>                | <b>1 301</b>                                     | <b>60</b>                                         | <b>1 361</b>  |
| <b>Zwiększenia</b>                    | <b>25</b>                                        | <b>0</b>                                          | <b>25</b>     |
| Zawiązanie odpisu aktualizującego     | 25                                               | 0                                                 | 25            |
| <b>Zmniejszenia</b>                   | <b>-1 126</b>                                    | <b>0</b>                                          | <b>-1 126</b> |
| Wykorzystanie odpisów aktualizujących | 0                                                | 0                                                 | 0             |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących   | -1 126                                           | 0                                                 | -1 126        |
| Zaokąglenia                           | -1                                               | 0                                                 | -1            |
| <b>31 grudnia 2017</b>                | <b>199</b>                                       | <b>60</b>                                         | <b>259</b>    |

Głównym czynnikiem, który wpłynął na wartość rozwiązanego odpisu aktualizującego wartość należności handlowych w 2018 roku była spłata należności spornych dochodzonych na drodze sądowej.

**26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

|                                  | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 1 749                  | 3 479                  |
| Lokaty krótkoterminowe           | 5 823                  | 2 202                  |
| <b>Razem</b>                     | <b>7 572</b>           | <b>5 681</b>           |

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

**Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych**

|                                  | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 1 749                  | 3 479                  |
| Lokaty krótkoterminowe           | 5 823                  | 2 202                  |
| <b>Razem</b>                     | <b>7 572</b>           | <b>5 681</b>           |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****27. KAPITAŁ AKCYJNY**

|                                                     | 2018<br>liczba akcji<br>w sztukach | 2017<br>liczba akcji<br>w sztukach |
|-----------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>              |                                    |                                    |
| Akcje zwykłe po 8,00 PLN każda                      | 1 130 279                          | 1 130 279                          |
| <b>Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:</b> |                                    |                                    |
| <b>Na 1 stycznia</b>                                | 1 130 279                          | 1 130 279                          |
| <b>Na 31 grudnia</b>                                | <b>1 130 279</b>                   | <b>1 130 279</b>                   |
|                                                     | 2018                               | 2017                               |
| Kapitał podstawowy DGA S.A.                         | 9 042                              | 9 042                              |
| <b>Kapitał akcyjny zarejestrowany:</b>              | <b>9 042</b>                       | <b>9 042</b>                       |

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A., według stanu na dzień 31.12.2018 roku:

| Struktura własności             | Liczba<br>głosów<br>na WZ | Liczba Akcji | Udział<br>w kapitale<br>zakładowym | Udział<br>w liczbie głosów<br>na WZ |
|---------------------------------|---------------------------|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Andrzej Głowacki                | 384 807                   | 384 807      | 34,05%                             | 34,05%                              |
| - w tym akcje uprzywilejowane:  | 98 000                    | 98 000       | 8,67%                              | 8,67%                               |
| Anna Szymańska                  | 64 854                    | 64 854       | 5,74%                              | 5,74%                               |
| - w tym akcje uprzywilejowanie: | 12 000                    | 12 000       | 1,06%                              | 1,06%                               |
| DGA S.A.*                       | 116 965                   | 116 965      | 10,35%                             | 10,35%                              |
| - w tym akcje uprzywilejowanie: | -                         | -            | -                                  | -                                   |
| Arkadiusz Pychiński             | 58 100                    | 58 100       | 5,14%                              | 5,14%                               |
| - w tym akcje uprzywilejowane   | -                         | -            | -                                  | -                                   |
| Krzysztof Puzio                 | 57 810                    | 57 810       | 5,11%                              | 5,11%                               |
| - w tym akcje uprzywilejowane   | -                         | -            | -                                  | -                                   |

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

**28. KAPITAŁ ZAPASOWY**

|                                                      | 2018         | 2017         |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Na 1 stycznia</b>                                 | <b>2 860</b> | <b>3 885</b> |
| Przekazanie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy | 221          | 0            |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy              | 1 757        | 0            |
| Pokrycie straty                                      | 0            | -1 025       |
| <b>Na 31 grudnia</b>                                 | <b>4 838</b> | <b>2 860</b> |



**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**29. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY**

|                                | 2018      | 2017      |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Na 1 stycznia</b>           | <b>34</b> | <b>34</b> |
| <b>Zwiększenia</b>             | <b>0</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Zmniejszenia</b>            | <b>0</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Na 31 grudnia</b>           | <b>34</b> | <b>34</b> |
| <b>W tym podatek odroczony</b> | <b>8</b>  | <b>8</b>  |

**30. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH**

|                                                        | 2018         | 2017         |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Na 1 stycznia</b>                                   | <b>1 000</b> | <b>1 000</b> |
| <b>Zwiększenia</b>                                     | <b>0</b>     | <b>0</b>     |
| <b>Zmniejszenia</b>                                    | <b>-221</b>  | <b>0</b>     |
| Przeznaczenie kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy | -221         | 0            |
| <b>Na 31 grudnia</b>                                   | <b>779</b>   | <b>1 000</b> |

**31. AKCJE WŁASNE**

W prezentowanym okresie Spółka DGA S.A. nie dokonywała zakupu akcji własnych.

**32. ZYSKI ZATRZYMANE**

|                                          | 2018         | 2017          |
|------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Na 1 stycznia</b>                     | <b>2 517</b> | <b>-1 025</b> |
| Całkowite dochody netto                  | 2 063        | 2 517         |
| Przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy | -760         | 0             |
| Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy  | -1 757       | 0             |
| Pokrycie straty z kapitału zapasowego    | 0            | 1 025         |
| <b>Na 31 grudnia</b>                     | <b>2 063</b> | <b>2 517</b>  |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG – STRUKTURA WIEKOWA**

|                                                                                             | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| do 1 miesiąca                                                                               | 244                    | 585                    |
| od 1 do 3 miesięcy                                                                          | 0                      | 0                      |
| od 3 do 6 miesięcy                                                                          | 0                      | 0                      |
| powyżej 12 miesięcy                                                                         | 0                      | 0                      |
| <b>Razem</b>                                                                                | <b>244</b>             | <b>585</b>             |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane z EFS        | 8 850                  | 11 348                 |
| <b>Razem zobowiązania związane z realizacją projektów finansowanych ze środków unijnych</b> | <b>8 850</b>           | <b>11 348</b>          |
| <b>Razem zobowiązania</b>                                                                   | <b>9 094</b>           | <b>11 933</b>          |

**Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań**

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

**34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA**

|                                                                                | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Tytuł</b>                                                                   |                        |                        |
| Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia                                 | 3                      | 40                     |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                     | 2                      | 22                     |
| Realizowane projekty finansowane ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego | 4                      | 9                      |
| Otrzymane kaucje                                                               | 2                      | 3                      |
| Otrzymane wadia                                                                | 40                     | 15                     |
| Inne                                                                           | 3                      | 4                      |
| <b>Razem</b>                                                                   | <b>54</b>              | <b>93</b>              |
| <b>Struktura wiekowa</b>                                                       |                        |                        |
| do 1 miesiąca                                                                  | 8                      | 47                     |
| od 6 do 12 miesięcy                                                            | 42                     | 42                     |
| powyżej 12 miesięcy                                                            | 4                      | 4                      |
| <b>Razem</b>                                                                   | <b>54</b>              | <b>93</b>              |

**35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

W roku 2018 oraz 2017 Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

**36. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

|                                                      | Na dzień<br>31.12.2018 | Na dzień<br>31.12.2017 |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Podatki, ubezpieczenia i inne świadczenia            | 34                     | 90                     |
| Wynagrodzenia                                        | 0                      | 58                     |
| Rezerwy na urlopy                                    | 29                     | 68                     |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe | 40                     | 47                     |
| Zaokrąglenia                                         | 0                      | 1                      |
| <b>Razem</b>                                         | <b>103</b>             | <b>264</b>             |
| <b>w tym</b>                                         |                        |                        |
| część długoterminowa                                 | 40                     | 47                     |
| część krótkoterminowa                                | 63                     | 217                    |

**REZERWA NA URLOPY**

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

**REZERWA NA ODPRAWY EMERYTALNE**

Spółka tworzy rezerwę na odprawy emerytalne biorąc za podstawę naliczenia średnie krajowe wynagrodzenie obliczone na dzień bilansowy, zestawienie liczby pracowników w podziale na przedziały wiekowe z uwzględnieniem statystycznego momentu przejścia na emeryturę, szacunkowy średni realny (powyżej poziomu inflacji) roczny i półroczny wzrost wynagrodzenia oraz założonej 3,3030% stopy dyskonta.

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**37. REZERWY**

|                                 | Rezerwa na<br>koszty |
|---------------------------------|----------------------|
| <b>1 stycznia 2018</b>          | <b>615</b>           |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | 393                  |
| Wykorzystanie rezerwy           | -390                 |
| Rozwiązanie rezerwy             | -291                 |
| <b>31 grudnia 2018</b>          | <b>327</b>           |
| w tym                           |                      |
| Rezerwy do 1 roku               | 327                  |
| Rezerwy powyżej 1 roku          | 0                    |
| <b>1 stycznia 2017</b>          | <b>265</b>           |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | 420                  |
| Wykorzystanie rezerwy           | -40                  |
| Rozwiązanie rezerwy             | -30                  |
| <b>31 grudnia 2017</b>          | <b>615</b>           |
| w tym                           |                      |
| Rezerwy do 1 roku               | 225                  |
| Rezerwy powyżej 1 roku          | 0                    |

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

**38. INFORMACJA O UMOWIE KREDYTOWEJ**

Spółka nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 31 grudnia 2018 roku.

**39. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI**

Na dzień 31 grudnia 2018 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości oraz nieruchomości (przewłaszczenie, zastawy, hipoteki) nie występowały.

**40. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Spółka DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku nie posiadała należności warunkowych.

**41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 31 grudnia 2018 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 37 668 tys. PLN.

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****42. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

11 marca 2019 roku Zarząd DGA S.A. powziął informację o wniesieniu skargi kasacyjnej przez SEKA S.A. do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu z dnia 20 września 2018 roku w sprawie należności spornej. DGA S.A. wniosła o odrzucenie skargi kasacyjnej, a w przypadku przyjęcia jej do rozpatrzenia przez Sąd Najwyższy wnosi o jej oddalenie jako całkowicie bezzasadnej.

**43. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

|                                                                                | Za okres<br>01.01.2018 -<br>31.12.2018 | Za okres<br>01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Informacja na temat wpływów i wydatków z działalności operacyjnej</b>       |                                        |                                        |
| Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych działalność kontynuowana        | 0                                      | 1                                      |
| Amortyzacja bilansowa środków trwałych - działalność kontynuowana              | 72                                     | 41                                     |
| <b>Amortyzacja</b>                                                             | <b>72</b>                              | <b>42</b>                              |
| Zysk/Strata ze zbycia aktywów trwałych, z tego:                                | 2                                      | 12                                     |
| - <i>Wartość netto zlikwidowanych środków trwałych</i>                         | <i>2</i>                               | <i>12</i>                              |
| <b>Zysk na sprzedaży aktywów trwałych</b>                                      | <b>2</b>                               | <b>12</b>                              |
| Wycena wartość akcji PTWP S.A.                                                 | -996                                   | -289                                   |
| Odpis aktualizujący wartość akcji CKL S.A.                                     | 0                                      | 479                                    |
| <b>Aktualizacja wartości inwestycji - odpis aktualizujący wartość udziałów</b> | <b>-996</b>                            | <b>190</b>                             |
| Odpis aktualizujący wartość towarów                                            | 0                                      | 18                                     |
| <b>Zmiana stanu zapasów</b>                                                    | <b>0</b>                               | <b>18</b>                              |
| Bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych                            | 3 343                                  | -9 471                                 |
| <b>Zmiana stanu należności krótkoterminowych</b>                               | <b>3 343</b>                           | <b>-9 471</b>                          |
| Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych                            | -3 421                                 | 7 926                                  |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych</b>                               | <b>-3 421</b>                          | <b>7 926</b>                           |
| Dywidendy i udziały w zyskach                                                  | -92                                    | -47                                    |
| Odsetki od pożyczki                                                            | -78                                    | -69                                    |
| <b>Odsetki i udziały w zyskach</b>                                             | <b>-170</b>                            | <b>-116</b>                            |
| Zmiana stanu rezerw                                                            | 101                                    | -40                                    |
| Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych          | -6                                     | -4                                     |
| <b>Zmiana stanu rezerw</b>                                                     | <b>95</b>                              | <b>-44</b>                             |
| <b>Informacja na temat wpływów i wydatków działalności inwestycyjnej</b>       |                                        |                                        |
| Sprzedaż udziałów spółki FD Polska Sp. z o.o. w likwidacji                     | 0                                      | 1                                      |
| Pozostałe wpływy ze sprzedaży udziałów                                         | 133                                    | 0                                      |
| <b>Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji</b>                                    | <b>133</b>                             | <b>1</b>                               |
| Zakupy bezpośrednie środków trwałych                                           | -39                                    | -406                                   |
| <b>Wydatki na zakup majątku trwałego</b>                                       | <b>-39</b>                             | <b>-406</b>                            |
| <b>Wydatki na zakup udziałów i akcji</b>                                       | <b>0</b>                               | <b>0</b>                               |

**44. INSTRUMENTY FINANSOWE**

|                                                                                                    | Wartość po cenie nabycia |                        | Wartość bilansowa / godziwa |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                                                                                                    | Na dzień<br>31.12.2018   | Na dzień<br>31.12.2017 | Na dzień<br>31.12.2018      | Na dzień<br>31.12.2017 |
| <b>Aktywa finansowe</b>                                                                            |                          |                        |                             |                        |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności         | 575                      | 575                    | 575                         | 575                    |
| Inwestycje w instrumenty kapitałowe / Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                       | 2 103                    | 2 103                  | 1 249                       | 1 249                  |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu                                                            | 3 481                    | 3 866                  | 5 330                       | 4 337                  |
| Udzielone pożyczki                                                                                 | 281                      | 1 476                  | 281                         | 1 476                  |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                                                 | 304                      | 442                    | 304                         | 442                    |
| Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych                      | 7 568                    | 9 854                  | 7 568                       | 9 854                  |
| Środki pieniężne                                                                                   | 7 572                    | 5 681                  | 7 572                       | 5 681                  |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>                                                                      |                          |                        |                             |                        |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                                                                       | 0                        | 0                      | 0                           | 0                      |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                                                                     | 0                        | 0                      | 0                           | 0                      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                               | 244                      | 585                    | 244                         | 585                    |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych | 8 850                    | 11 348                 | 8 850                       | 11 348                 |

**Sposób ustalenia wartości godziwej**

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

| Kategorie instrumentów finansowych | Stan na dzień 31.12.2018 |          |          |
|------------------------------------|--------------------------|----------|----------|
|                                    | poziom 1                 | poziom 2 | poziom 3 |
| Aktywa przeznaczone do obrotu      | 3 330                    | -        | 2 000    |
| Stan na dzień 31.12.2017           |                          |          |          |
| Kategorie instrumentów finansowych | poziom 1                 | poziom 2 | poziom 3 |
| Aktywa przeznaczone do obrotu      | 2 337                    | -        | 2 000    |

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

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**45. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

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

|                                                 | Sprzedaż usług i towarów  |                           | Zakup usług i towarów     |                           | Przychody finansowe -<br>odsetki |                           | Sprzedaż środków<br>trwałych oraz wartości<br>niematerialnych<br>i prawnych |                           | Zakup środków trwałych<br>oraz wartości<br>niematerialnych<br>i prawnych |                           |
|-------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                 | Za okres                  | Za okres                  | Za okres                  | Za okres                  | Za okres                         | Za okres                  | Za okres                                                                    | Za okres                  | Za okres                                                                 | Za okres                  |
|                                                 | 01.01.2018-<br>31.12.2018 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2018-<br>31.12.2018 | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2018-<br>31.12.2018        | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2018-<br>31.12.2018                                                   | 01.01.2017-<br>31.12.2017 | 01.01.2018-<br>31.12.2018                                                | 01.01.2017-<br>31.12.2017 |
| FD Polska Sp. z o.o. w likwidacji               | 0                         | 9                         | 0                         | 0                         | 0                                | 0                         | 0                                                                           | 0                         | 1                                                                        | 0                         |
| Life Fund Sp. z o.o.                            | 1                         | 2                         | 0                         | 0                         | 0                                | 0                         | 0                                                                           | 0                         | 0                                                                        | 0                         |
| DGA Centrum Sanacji Firm S. A.                  | 18                        | 202                       | 0                         | 5                         | 0                                | 0                         | 0                                                                           | 0                         | 0                                                                        | 0                         |
| <b>Razem jednostki zależne:</b>                 | <b>19</b>                 | <b>213</b>                | <b>0</b>                  | <b>5</b>                  | <b>0</b>                         | <b>0</b>                  | <b>0</b>                                                                    | <b>0</b>                  | <b>1</b>                                                                 | <b>0</b>                  |
| DGA Audyt Sp. z o.o.                            | 116                       | 72                        | 1                         | 0                         | 0                                | 0                         | 16                                                                          | 0                         | 0                                                                        | 0                         |
| Blue Energy Sp. z o.o.                          | 3                         | 26                        | 92                        | 147                       | 9                                | 3                         | 0                                                                           | 0                         | 0                                                                        | 0                         |
| DGA Optima Sp. z o.o.                           | 75                        | 113                       | 0                         | 0                         | 0                                | 0                         | 7                                                                           | 0                         | 0                                                                        | 0                         |
| <b>Razem pozostałe jednostki<br/>powiązane:</b> | <b>194</b>                | <b>211</b>                | <b>93</b>                 | <b>147</b>                | <b>9</b>                         | <b>3</b>                  | <b>23</b>                                                                   | <b>0</b>                  | <b>0</b>                                                                 | <b>0</b>                  |
| <b>RAZEM</b>                                    | <b>213</b>                | <b>424</b>                | <b>93</b>                 | <b>152</b>                | <b>9</b>                         | <b>3</b>                  | <b>23</b>                                                                   | <b>0</b>                  | <b>1</b>                                                                 | <b>0</b>                  |

**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)**

|                                                     | Pożyczki udzielone wraz z odsetkami |            | Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek |            | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek |            |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------------|------------|
|                                                     | Na dzień                            | Na dzień   | Na dzień                                                 | Na dzień   | Na dzień                                                      | Na dzień   |
|                                                     | 31.12.2018                          | 31.12.2017 | 31.12.2018                                               | 31.12.2017 | 31.12.2018                                                    | 31.12.2017 |
| Life Fund Sp. z o.o.                                | 0                                   | 0          | 1                                                        | 2          | 0                                                             | 0          |
| DGA Centrum Sanacji Firm S.A.                       | 0                                   | 0          | 21                                                       | 180        | 0                                                             | 0          |
| <b>Razem jednostki zależne:</b>                     | <b>0</b>                            | <b>0</b>   | <b>22</b>                                                | <b>182</b> | <b>0</b>                                                      | <b>0</b>   |
| DGA Audyt Sp. z o.o.                                | 0                                   | 0          | 10                                                       | 4          | 0                                                             | 0          |
| Blue Energy Sp. z o.o.                              | 0                                   | 500        | 0                                                        | 0          | 44                                                            | 74         |
| DGA Optima Sp. z o.o.                               | 0                                   | 0          | 84                                                       | 54         | 0                                                             | 6          |
| Inclick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej | 0                                   | 0          | 0                                                        | 23         | 0                                                             | 0          |
| <b>Razem pozostałe jednostki powiązane:</b>         | <b>0</b>                            | <b>500</b> | <b>94</b>                                                | <b>81</b>  | <b>44</b>                                                     | <b>80</b>  |
| <b>RAZEM</b>                                        | <b>0</b>                            | <b>500</b> | <b>116</b>                                               | <b>263</b> | <b>44</b>                                                     | <b>80</b>  |



**DGA S.A.****Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)****Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej**

|                            | Sprzedaż usług i towarów   |                            | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek |            |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|
|                            | Za okres                   | Za okres                   | Na dzień                                                      | Na dzień   |
|                            | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 31.12.2018                                                    | 31.12.2017 |
| Zarząd                     | 2                          | 19                         | 54                                                            | 61         |
| Rada Nadzorcza             | 0                          | 0                          | 0                                                             | 0          |
| Kluczowa Kadra Kierownicza | 0                          | 0                          | 14                                                            | 14         |
| <b>Razem:</b>              | <b>2</b>                   | <b>19</b>                  | <b>68</b>                                                     | <b>75</b>  |

**Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób - członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego**

|                | Sprzedaż usług i towarów   |                            | Zakup usług i towarów      |                            |
|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   |
|                | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
| Osoby prawne   | 0                          | 0                          | 0                          | 0                          |
| Osoby fizyczne | 22                         | 5                          | 1                          | 2                          |
| <b>Razem:</b>  | <b>22</b>                  | <b>5</b>                   | <b>1</b>                   | <b>2</b>                   |

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

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

**Kontrakty menadżerskie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego**

| Zarząd              | Kontrakty menadżerskie     |                            | Umowy współpracy           |                            | Dywidendy wypłacone przez Spółkę |                            | Razem                      |                            |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                     | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                         | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   |
|                     | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.07.2018 -<br>30.09.2018       | 01.07.2017 -<br>30.09.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
| <b>Zarząd</b>       |                            |                            |                            |                            |                                  |                            |                            |                            |
| Andrzej Głowacki    | 18                         | 18                         | 442                        | 363                        | 289                              | 0                          | 749                        | 381                        |
| Anna Szymańska      | 12                         | 12                         | 295                        | 227                        | 49                               | 0                          | 356                        | 239                        |
| Mirosław Marek      | 6                          | 6                          | 0                          | 0                          | 0                                | 0                          | 6                          | 6                          |
| <b>Razem Zarząd</b> | <b>36</b>                  | <b>36</b>                  | <b>737</b>                 | <b>590</b>                 | <b>338</b>                       | <b>0</b>                   | <b>1 111</b>               | <b>626</b>                 |

| Rada Nadzorcza           | Wynagrodzenia              |                            | Umowy współpracy           |                            | Dywidendy wypłacone przez Spółkę |                            | Razem                      |                            |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                          | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                         | Za okres                   | Za okres                   | Za okres                   |
|                          | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018       | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 | 01.01.2018 -<br>31.12.2018 | 01.01.2017 -<br>31.12.2017 |
| <b>Rada Nadzorcza</b>    |                            |                            |                            |                            |                                  |                            |                            |                            |
| Karol Działoszyński      | 3                          | 3                          | 0                          | 0                          | 0                                | 0                          | 3                          | 3                          |
| Romuald Szperliński      | 1                          | 2                          | 0                          | 0                          | 0                                | 0                          | 1                          | 2                          |
| Jarosław Dominiak        | 6                          | 6                          | 0                          | 0                          | 0                                | 0                          | 6                          | 6                          |
| Wojciech Tomaszewski     | 2                          | 3                          | 0                          | 0                          | 0                                | 0                          | 2                          | 3                          |
| Bogna Katarzyna Łakińska | 2                          | 1                          | 0                          | 0                          | 0                                | 0                          | 2                          | 1                          |
| <b>Razem</b>             | <b>14</b>                  | <b>15</b>                  | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                         | <b>0</b>                   | <b>14</b>                  | <b>15</b>                  |

#### **46. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd DGA S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki DGA S.A. za rok 2018 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki DGA S.A., jak i wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie z działalności spółki DGA S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki DGA S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

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

**DGA S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu

.....

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu

.....

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu

.....

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Anna Szczerska – Kierownik Zespołu Księgowego  
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....