

**INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE I
KOMENTARZ ZARZĄDU DO INFORMACJI FINANSOWYCH
ZA III KWARTAŁ 2021 ROKU**

**GRUPA KAPITAŁOWA
DGA S.A.**

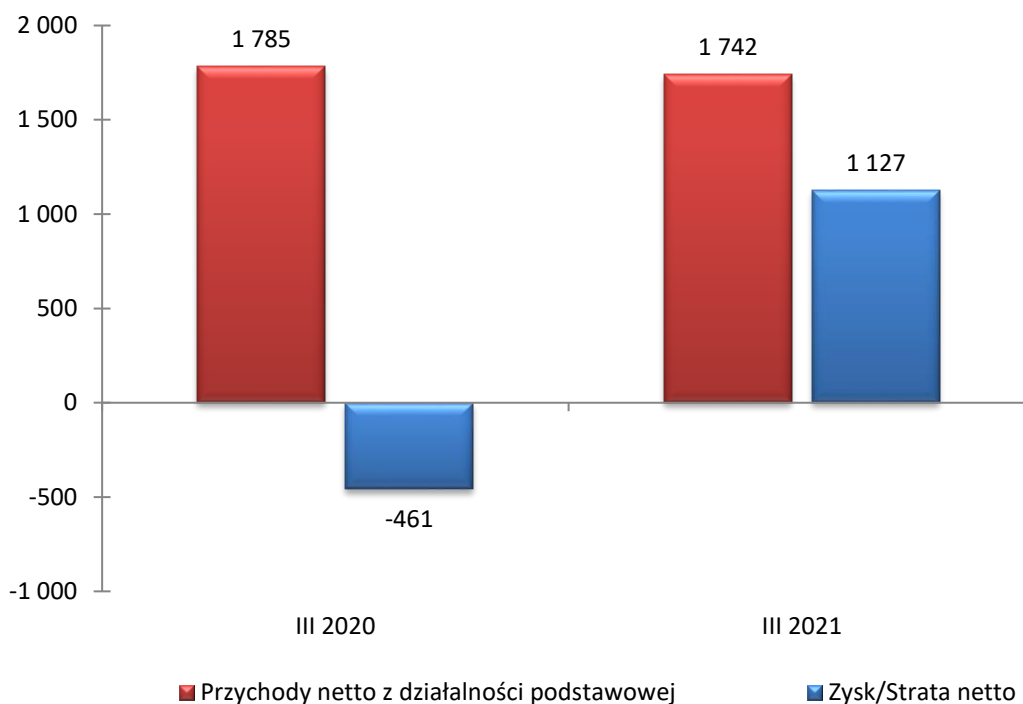
SPIS TREŚCI**str.**

I.	ISTOTNE CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	3
II.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA S.A. W III KWARTALE 2021	4
III.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	5
1.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2021 R. ORAZ CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	5
2.	POZOSTAŁE CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	6
3.	PROGRAM INWESTYCYJNY	8
IV.	WYNIKI FINANSOWE	8
1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA S.A.	8
1.1.	WYNIKI NA SEGMENTACH BRANŻOWYCH	9
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA S.A.	11
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA S.A.	14
4.	WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	14
V.	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	16
1.	OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	16
2.	CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	18
3.	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	18
4.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	18
5.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	18
6.	WSKAZANIE ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY, ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI	18
7.	STAN POSIADANIA AKCJI DGA S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	19
8.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	20
9.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	20
10.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	21
11.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	21

I. ISTOTNE CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

III kwartał 2021 r. Grupa Kapitałowa DGA S.A. zakończyła przychodami z działalności podstawowej w wysokości 1.742 tys. zł, co oznacza, że przychody pozostały na podobnym poziomie co w III kwartale 2020 r. Na poziomie zysku brutto ze sprzedaży wykazano zysk na poziomie 237 tys. zł (przy zysku w III kw. 2020 r. w wysokości 5 tys. zł). Rentowość na tym poziomie wzrosła z 0,3% do 13,6%.

Wykres 1. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A. w III kwartale 2020 i 2021 r. (w tys. zł)



Poniżej zaprezentowano najważniejsze zdarzenia i czynniki jakie miały wpływ na sytuację w III kwartale 2021 r.:

1. Działalność segmentu Projektów europejskich

W III kwartale 2021 r. segment Projektów europejskich wygenerował 94,2% przychodów całej Grupy Kapitałowej DGA S.A. Przy przychodach na poziomie 1.635 tys. zł wygenerował zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 173 tys. zł (w III kw. 2020 r. wykazano stratę w wysokości 53 tys. zł).

2. Obszar inwestycyjno-finansowy

Wyniki tego obszaru odzwierciedlone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na poziomie przychodów i kosztów finansowych (działalności finansowej). W III kw. 2021 r. obszar ten wygenerował zysk na poziomie 1.487 tys. zł, co wynikało przede wszystkim z wyższej wyceny pakietu akcji spółki PTWP S.A. (+1.445 tys.). Za trzy kwartały narastająco wycena akcji PTWP S.A. wzrosła o 3.251 tys. zł.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ DGA S.A. W III KWARTALE 2021**Zdarzenia w sferze inwestycji kapitałowych**

W III kw. 2021 r. nie wystąpiły żadne zdarzenia w obszarze inwestycji kapitałowych, natomiast w dniu 1 października 2021 r. Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Polskiego Towarzystwa Wspierania Przedsiębiorczości S.A., co spowodowało zwiększenie dotychczas posiadanego przez DGA S.A. udziału w ogólnej liczbie głosów PTWP S.A. z 8,76% do 10,94%.

Zdarzenia dotyczące obszaru bieżącej działalności oraz sfery finansów***1. Informacja na temat oceny wpływu skutków koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej DGA S.A.***

W III kwartale 2021 r. nie odnotowano znaczącego wpływu stanu epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej DGA S.A. Działania podjęte przez Zarząd w 2020 r. w postaci m.in. wdrożenia zasad pracy zdalnej, a także istotnej reorganizacji zasad realizacji projektów odpowiednio zabezpieczyły działalność operacyjną Grupy Kapitałowej.

Nie mniej jednak Zarząd w dalszym ciągu na bieżąco monitoruje ryzyka związane z epidemią i ich potencjalny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. W przypadku ziszczenia się istotnego ryzyka, które w sposób istotny będzie wpływać na wyniki finansowe, informacja taka zostanie przekazana w raportach bieżących i/lub okresowych.

2. Przygotowywanie i pozyskiwanie nowych projektów, w tym w ramach konkursów z okresu programowania unijnego 2014-2020, a także realizacja projektów pozyskanych w okresach wcześniejszych

W III kwartale 2021 r. spółka dominująca DGA S.A. kontynuowała swoje działania w zakresie realizacji pozyskanych projektów, w tym współfinansowanych w ramach perspektywy finansowej 2014-2020, a także w dniu 29 września 2021 r. poinformowała o nowej umowie na realizację projektu pt. „Szkolenia z zakresu edukacji włączającej dla pracowników systemu oświaty i JST w woj. wielkopolskim”. Wyższa Szkoła Kadr Menedżerskich jest Liderem projektu, a DGA S.A. pełni funkcję Partnera w projekcie.

Łączna kwota dofinansowania wynosi 4.819.765,00 zł z czego budżet przypadający dla DGA S.A. wynosi 2.362.766,00 zł.

Projekt będzie realizowany do 30 czerwca 2023 r.

Celem projektu jest wzrost wiedzy (poprzez szkolenia i doradztwo) o dostępności i edukacji włączającej dla 2.610 osób z województwa wielkopolskiego będących kadrą oświatową.

3. Wypowiedzenie przez DGA S.A. i spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o. umów pożyczek

W dniu 30 sierpnia 2021 r. Zarząd DGA S.A. poinformował raportem bieżącym nr 12/2021 o wypowiedzeniu przez DGA S.A., jak i spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o. umów pożyczek spółce EL-MAG Sp. z o.o. S.k. w związku z umorzeniem postępowania sanacyjnego tej firmy. Spółka zależna DGA Kancelaria Restrukturyzacji i Upadłości S.A. pełniła funkcję Zarządcy w tym postępowaniu sanacyjnym.

Zobowiązania Pożyczkobiorcy wobec DGA S.A. z tytułu udzielonej pożyczki wynoszą 400.000 zł kapitału, a wobec Life Fund Sp. z o.o. 600.000 zł kapitału.

Udzielone pożyczki spółce EL-MAG Sp. z o.o. S.k. są zabezpieczone na majątku Pożyczkobiorcy, w postaci zastawów rejestrowych na:

- wyrobach gotowych i materiałach do kwoty 300.000 zł,

- maszynach i urządzeniach do kwoty 963.070 zł.

Dodatkowo umowy pożyczek zostały zabezpieczone na majątku osoby fizycznej, w postaci zastawów rejestrowych na maszynach i urządzeniach do kwoty 782.243 zł.

W przypadku braku spłaty DGA S.A., jak i Life Fund Sp. z o.o. będą zaspakajać zwrot pożyczek z przedmiotów zabezpieczeń.

Zdarzenia korporacyjne

1. Publikacja sprawozdań finansowych

30 września 2021 r. opublikowane zostało skonsolidowane rozszerzone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. Grupy Kapitałowej DGA S.A.

III. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

1. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za III kwartał 2021 r. oraz czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

- a) podpisanie przez DGA S.A. umowy na realizację projektu pt. „Szkolenia z zakresu edukacji włączającej dla pracowników systemu oświaty i JST w woj. kujawsko-pomorskim”

W dniu 15 października 2021 r. Zarząd DGA S.A. raportem bieżącym nr 17/2021 poinformował o powzięciu informacji o podpisaniu umowy o dofinansowanie pt. „Szkolenia z zakresu edukacji włączającej dla pracowników systemu oświaty i JST w woj. kujawsko-pomorskim” przez Gminę Miasto Toruń z Ministerstwem Edukacji i Nauki. Gmina Miasto Toruń jest Liderem projektu, a DGA S.A. pełnić będzie funkcję Partnera w projekcie.

Łączna kwota dofinansowania wynosi 2.277 828,20 zł z czego budżet przypadający dla DGA S.A. wynosi 1.463.154,54 zł.

Projekt będzie realizowany do 31 sierpnia 2023 r.

Celem projektu jest wzrost wiedzy (poprzez szkolenia i doradztwo) o dostępności i edukacji włączającej dla 1.419 osób z województwa kujawsko-pomorskiego będących kadrą oświatową.

- b) informacja o rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu

W dniu 26 października 2021 r. Zarząd DGA S.A. raportem bieżącym nr 18/2021 poinformował o otrzymaniu od Pana Mirosława Marka – Wiceprezesa Zarządu DGA S.A. pisma o złożeniu rezygnacji z funkcji Wiceprezesa Zarządu w trybie przewidzianym w § 24 ust. 2 Statutu.

Zgodnie z otrzymanym pismem wskazano prośbę do Prezesa Zarządu DGA S.A., aby na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej Prezes Zarządu złożył wniosek Radzie Nadzorczej o odwołanie Pana Mirosława Marka z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Zarząd DGA S.A. odrębnym raportem bieżącym poinformuje o podjęciu przez Radę Nadzorczą stosownej uchwały o odwołaniu.

c) wybór projektu do dofinansowania pt. „Dostępny design II”

W dniu 5 listopada 2021 r. Zarząd DGA S.A. raportem bieżącym nr 19/2021 poinformował o powzięciu informacji, iż Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości rekomenduje do dofinansowania Projekt DGA S.A. pt. „Dostępny design II” złożony w ramach konkursu nr POWR.02.21.00-IP.09-00-002/21, „Dostępność – szansą na rozwój” Działanie 2.2 Wsparcie na rzecz zarządzania strategicznego przedsiębiorstw oraz budowy przewagi konkurencyjnej na rynku, Program Operacyjny Wiedza Edukacja Rozwój.

Projekt złożony przez DGA S.A. opiewa na kwotę dofinansowania 3.915.140,50 zł.

Projekt ma być realizowany od 1 stycznia 2022 do 30 września 2023 r.

Celem projektu jest podniesienie kompetencji uczestników w zakresie wdrażania i rozwoju technologii kompensacyjnych i asystujących, to jest takich których uruchomienie lub zastosowanie umożliwi lub ułatwia osobom ze szczególnymi potrzebami korzystanie z produktów, usług na zasadzie równości z innymi. Projektem objętych będzie 400 pracowników przedsiębiorstw i przedsiębiorców z całej Polski, których działalność jest związana z:

- 1) produkcją, importem, wprowadzaniem do obrotu i dystrybucją produktów, których funkcjonalność może zostać dostosowana do potrzeb osób z niepełnosprawnościami i ograniczeniami funkcjonalnymi,
- 2) projektowaniem i świadczeniem usług, które ze względu na swój zakres przedmiotowy lub charakter mogą zostać dostosowane do potrzeb osób z niepełnosprawnościami i ograniczeniami funkcjonalnymi.

Dla uczestników projektu oferowane jest bezpłatne wsparcie szkoleniowo – doradcze.

DGA S.A. w najbliższym czasie oczekuje na podpisanie stosownej umowy w zakresie realizacji ww. projektu.

2. Pozostałe czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Ze wstępnych szacunków Głównego Urzędu Statystycznego wynika, że PKB Polski w III kw. 2021 r. wzrósł o 2,1% w stosunku do poprzedniego kwartału i 5,1% rok do roku. W skali dwóch lat PKB jest na plusie 3,4%, co oznacza nadrobienie pandemicznych strat.

Na 2021 r. prognozy dla Polski przedstawiane przez różne instytucje finansowe zakładają wzrost PKB w przedziale 4,0-4,8%. Niepokojące są natomiast dane o inflacji, która w październiku 2021 r. wyniosła aż 6,8% (najwyższa od 20 lat). Bardzo wysoka inflacja skłoniła Radę Polityki Pieniężnej do dwóch podwyżek stóp procentowych (w październiku i listopadzie). Referencyjna stopa procentowa wzrosła łącznie o 115 punktów bazowych do 1,25%.

W przypadku stopy bezrobocia nie spełniły się najczarniejsze scenariusze zakładane na początku epidemii, które zakładały wzrost bezrobocia do poziomu 10% na koniec 2020 r. Wg szacunków na koniec października 2021 r. stopa bezrobocia wynosiła 5,5% i mniej więcej takie bezrobocie prognozowane jest na koniec 2021 roku. Wg metodologii liczenia bezrobocia przez UE wyniosło one w Polsce 3,4% przy średniej UE na poziomie 6,7%.

Największym problemem w przyszłości może być rosnący dynamicznie dług publiczny Polski. W celu ratowania przedsiębiorstw rząd uchwalił specustawy mające na celu ograniczenie negatywnych skutków epidemii koronawirusa poprzez różnego rodzaju subwencje, zwolnienia z podatków, składek na ubezpieczenia społeczne itp., co w głównej mierze spowodowało, że w 2020 r. dług publiczny wzrósł o blisko 290 mld zł, co przełożyło się na łączne zadłużenie Polski na poziomie 1 bln 335 mld zł (wynosi 57,5% PKB).

W aspekcie działalności Grupy Kapitałowej DGA S.A. głównymi czynnikami, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe są:

- opóźnienia w uruchomieniu środków unijnych z nowej perspektywy finansowej 2021-2027 i funduszu odbudowy

Z nowej perspektywy finansowej 2021-2027 Polska otrzymać ma około 139 mld EUR w formie dotacji oraz 34 mld EUR w pożyczkach.

Z pierwotnych informacji przedstawianych przez Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej wynikało, że pierwsze konkursy w ramach nowej perspektywy finansowej na lata 2021-2027 powinny zostać ogłoszone pod koniec 2021 r. Obecnie jest to mało realne. W związku z powyższym zakładać należy, że pierwsze środki pieniężne wpłyną do beneficjentów w połowie 2022 r.

Do tego czasu DGA S.A. realizować będzie projekty pozyskane z poprzedniej perspektywy unijnej.

Ponadto DGA S.A. analizować będzie możliwości w zakresie wykorzystywania środków z funduszu odbudowy, który ma być dodatkowym instrumentem w walce ze skutkami epidemii COVID-19. Z tego funduszu Polska otrzymać ma 34 mld EUR w postaci kredytów i 23 mld EUR w postaci bezzwrotnych dotacji. Fundusz Odbudowy ma dwa główne cele: odbudowę i przywracanie odporności systemów gospodarczych oraz przygotowanie na przyszłe, nieprzewidziane okoliczności.

- restrukturyzacje przedsiębiorstw

Drugi z czynników to przewidywany wzrost upadłości, jak i otwieranych postępowań restrukturyzacyjnych związany z faktem, że firmy, które skorzystały z różnych programów i funduszy pomocowych w trakcie epidemii COVID-19 będą musiały rozpocząć ich spłatę, co w przypadku niektórych firm okazać się może zbyt dużym obciążeniem finansowym. W obliczu tego faktu DGA S.A. wraz z DGA Kancelaria Restrukturyzacji i Upadłości S.A. mają szansę na pozyskanie kolejnych projektów pozwalających na przeprowadzenie skutecznych procesów restrukturyzacyjnych i/lub upadłościowych.

- bardzo istotne zmiany w podatkach i innych daninach publicznoprawnych

W 2022 r. w życie wejdą bardzo istotne zmiany w opodatkowaniu zarówno osób fizycznych jak i prawnych w związku z uchwaleniem tzw. „Polskiego Ładu”. Wiązać się to będzie z koniecznością poniesienia dużych nakładów pracy i kosztów w celu dostosowania się do nowych przepisów prawnych. Skutkować to będzie z bardzo dużym prawdopodobieństwem

zwiększeniem obciążeń fiskalnych DGA S.A, jak i pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

3. Program inwestycyjny

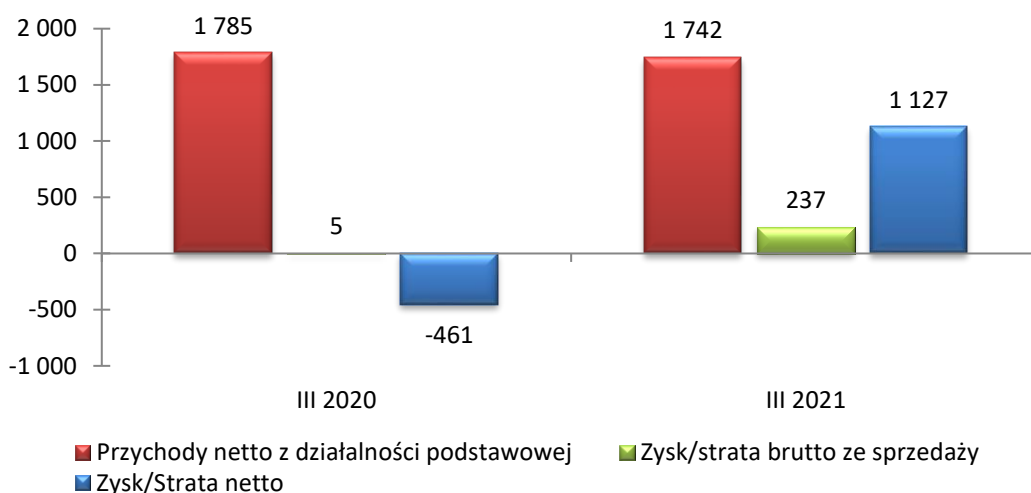
Grupa Kapitałowa DGA S.A. nie realizowała w III kw. 2021 r. znaczących inwestycji.

IV. WYNIKI FINANSOWE

1. Skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu Grupy Kapitałowej DGA S.A.

Tabela nr 1. Skonsolidowane sprawozdanie z pełnego dochodu (w tys. zł)

Wyszczególnienie	III kwartał 2021	III kwartał 2020	zmiana 2021 do 2020
Przychody netto z działalności podstawowej	1 742	1 785	-43
Koszt działalności podstawowej	1 505	1 780	-275
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	237	5	232
Koszty sprzedaży	17	23	-6
Koszty ogólnego zarządu	300	306	-6
Zysk / Strata ze sprzedaży	-80	-324	244
Pozostałe przychody operacyjne	71	25	46
Pozostałe koszty operacyjne	0	4	-4
Udział w zyskach/stratach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-68	-3	-65
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-77	-306	229
Przychody finansowe	1 487	77	1 410
Koszty finansowe	0	325	-325
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 410	-554	1 964
Podatek dochodowy	-8	1	-9
Podatek dochodowy - odroczony	-275	92	-367
Zysk/strata netto	1 127	-461	1 588

Wykres 2. Wyniki finansowe (w tys. zł)

W III kwartale 2021 roku przychody z działalności podstawowej Grupy Kapitałowej DGA S.A. wyniosły 1.742 tys. zł i były na podobnym poziomie co w analogicznym okresie 2020 r. Nie mniej jednak wzrosła rentowność i w III kw. 2021 r. zysk brutto na sprzedaży wyniósł 237 tys. zł, przy 5 tys. zł w III. kw. 2020 r.

Koszty sprzedaży i zarządu pozostały na podobnym poziomie, co w III kwartale 2020 r.

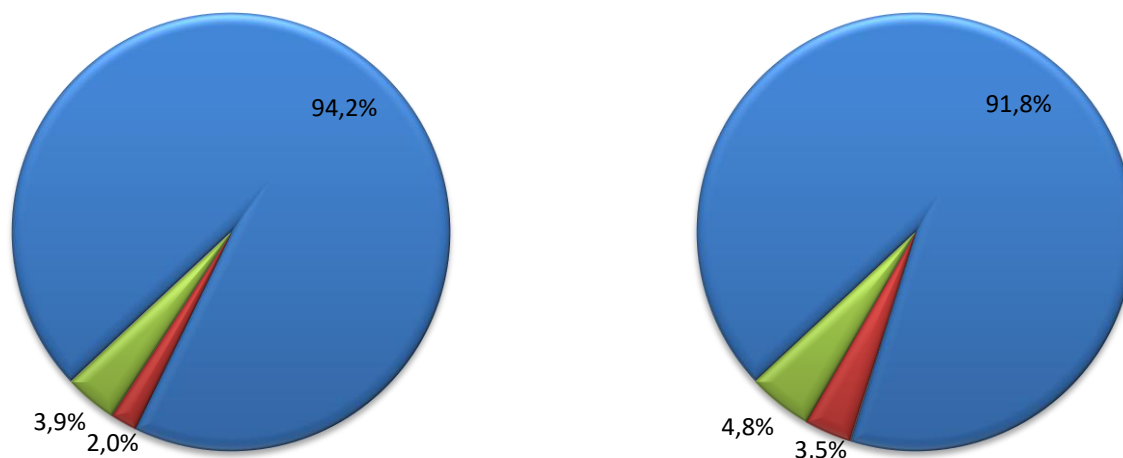
Przychody finansowe w III kw. 2021 r. wyniosły 1.487 tys. zł i związane były przede wszystkim z wyższą wyceną akcji spółki PTWP S.A. (+1.445 tys. zł).

Po uwzględnieniu wszystkich czynników wpływających na wynik finansowy, Grupa Kapitałowa DGA S.A. wykazała w III kwartale 2021 roku zysk netto w wysokości 1.127 tys. zł.

1.1. Wyniki na segmentach branżowych**Tabela nr 2. Wyniki na segmentach branżowych (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	Przychody *)			Wynik na segmencie *)		
	III kwartał	III kwartał	zmiana	III kwartał	III kwartał	zmiana
	2021	2020	2021 do 2020	2021	2020	2021 do 2020
Projekty europejskie, pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleryacyjnych	1 635	1 640	-5	173	-53	226
Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy	34	62	-28	15	-3	18
Przychody nie przypisane segmentom	67	85	-18	49	62	-13
Wartość ogółem przed eliminacjami konsolidacyjnymi	1 736	1 787	-51	237	6	231
Eliminacje konsolidacyjne	6	-2	8	0	-1	1
Wartość ogółem	1 742	1 785	-43	237	5	232

*) wiersze prezentujące przychody i wyniki segmentów nie zawierają wyłączeń konsolidacyjnych

Wykres 3. Udział segmentów w przychodach Grupy Kapitałowej DGA S.A.**I kwartał 2021****I kwartał 2020**

- Projekty Europejskie, pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleracyjnych
- Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy
- Przychody nie przypisane segmentom

Segment Projektów Europejskich zrealizował najwyższe przychody w Grupie Kapitałowej DGA S.A. (94,2% udział). Przy przychodach na poziomie 1.635 tys. zł wygenerował zysk brutto na sprzedaży w wysokości 173 tys. zł (w III kw. 2020 r. segment wykazał 53 tys. straty).

Segment Doradztwa restrukturyzacyjnego, konsultingu zarządczego i finansowego zrealizował 34 tys. zł przychodów, co przełożyło się na 15 tys. zł zysku brutto na sprzedaży. Wyniki segmentu są ściśle powiązane z ilością spraw powierzonych przez sądy dla spółki zależnej DGA Kancelaria Restrukturyzacji i Upadłości S.A., która pełnić może funkcję nadzorca/zarządcy sądowego w postępowaniach restrukturyzacyjnych lub syndyka w postępowaniach upadłościowych. Ponadto na wyniki wpływają długie okresy oczekiwania na wydanie przez sądy postanowień w zakresie przyznania wynagrodzenia w postępowaniu sądowym, a także brak wystarczającego zabezpieczenia przez ustawę Prawo restrukturyzacyjne wynagrodzenia dla nadzorca lub zarządcy.

W pozycji „Przychody nie przypisane segmentom” wykazywane są przychody związane m.in. z refakturowaniem innych jednostek za podnajmowaną powierzchnię biurową, koszty eksploatacyjne, administracyjne i informatyczne.

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DGA S.A.**Sytuacja majątkowa****Tabela nr 3. Aktywa oraz ich struktura wg stanów na koniec okresów (w tys.)**

Wyszczególnienie	30-09-2021	30-06-2021	30-09-2020	% zmiany do 30-06- 2021	% struktura 30-09-2021
Aktywa trwałe	3 658	3 595	3 825	1,8%	13,8%
Wartości niematerialne	0	0	2	-	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 801	1 829	1 892	-1,5%	6,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	856	924	804	-7,4%	3,2%
Udzielone pożyczki	163	0	0	-	0,6%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	838	842	1 127	-0,5%	3,2%
Aktywa obrotowe	22 856	22 888	20 672	-0,1%	86,2%
Udzielone pożyczki	2 345	3 084	2 535	-24,0%	8,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	343	1 184	633	-71,0%	1,3%
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	6 815	6 939	7 641	-1,8%	25,7%
Pozostałe należności	203	180	146	12,8%	0,8%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	6 694	5 249	3 067	27,5%	25,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 456	6 252	6 650	3,3%	24,3%
AKTYWA OGÓŁEM	26 514	26 483	24 497	0,1%	100,0%

Wartość aktywów trwałych nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do 30 czerwca 2021 r.

Zmiana poziomu aktywów obrotowych w odniesieniu do końca czerwca 2021 roku wynikała głównie z:

- zwiększenia wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o kwotę 1.445 tys. zł spowodowane wyższą wyceną pakietu akcji PTWP S.A.
- niższych należności od odbiorców o 841 tys. zł,
- niższego salda pożyczek krótkoterminowych o 739 tys. zł.

Tabela nr 4. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

Wyszczególnienie	III kwartał 2021	III kwartał 2020
Wskaźnik globalnego obrotu aktywami	0,26	0,30
Wskaźnik rotacji aktywów trwałych	1,92	1,87
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	0,30	0,35

$$\text{Wskaźnik globalnego obrotu aktywami} = \frac{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}{(\text{Aktywa ogółem na początek kwartału} + \text{Aktywa ogółem na koniec kwartału}) / 2} \quad \text{dla danych kwartalnych}$$

$$\text{Wskaźnik rotacji aktywów trwałych} = \frac{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}{(\text{Aktywa trwałe na początek kwartału} + \text{Aktywa trwałe na koniec kwartału}) / 2} \quad \text{dla danych kwartalnych}$$

$$\text{Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych} = \frac{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}{(\text{Aktywa obrotowe na początek kwartału} + \text{Aktywa obrotowe na koniec kwartału}) / 2} \quad \text{dla danych kwartalnych}$$

Wzrost wartości ww. wskaźników świadczy o bardziej efektywnym wykorzystaniu aktywów w aspekcie generowania przychodów.

Źródła finansowania

Tabela nr 5. Źródła finansowania aktywów oraz ich struktura wg stanów na koniec okresów (w tys.)

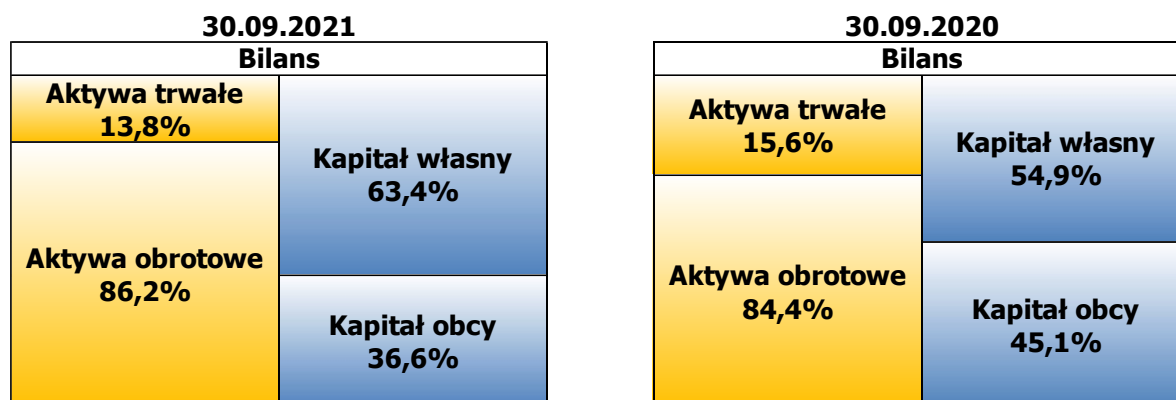
Wyszczególnienie	30-09-2021	30-06-2021	30-09-2020	% zmiany do 30-06-2021	% struktura 30-09-2021
Kapitał własny	16 797	15 670	13 453	7,2%	63,4%
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	16 777	15 658	13 477	7,1%	63,3%
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	0,0%	34,1%
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 394	4 394	4 308	0,0%	16,6%
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34	34	34	0,0%	0,1%
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	779	779	779	0,0%	2,9%
Akcje własne	-779	-779	-779	0,0%	-2,9%
Zyski/straty zatrzymane	3 307	2 188	93	51,1%	12,5%
Udziały niesprawujące kontroli	20	12	-24	66,7%	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	1 057	820	394	28,9%	4,0%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	57	57	53	0,0%	0,2%
Rezerwa na podatek odroczony	1 000	728	302	37,4%	3,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	35	39	0,0%	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	8 660	9 993	10 650	-13,3%	32,7%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	191	231	190	-17,3%	0,7%
Rezerwy	432	608	534	-28,9%	1,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	226	258	263	-12,4%	0,9%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych	7 456	8 587	9 385	-13,2%	28,1%
Pozostałe zobowiązania	317	305	273	3,9%	1,2%
Zobowiązania z tytułu leasingu	38	4	5	850,0%	0,1%
PASYWA OGÓŁEM	26 514	26 483	24 497	0,1%	100,0%

Na zmianę wartości kapitału własnego wpływ miał wygenerowany zysk netto w III kwartale 2021 r. w wysokości 1.127 tys. zł.

Wysokość zobowiązań długoterminowych uległa zwiększeniu o 237 tys. zł, w wyniku przede wszystkim wyższej rezerwy na podatek odroczony wynikający z wyższej wyceny akcji PTWP S.A.

Niższy poziom zobowiązań krótkoterminowych wynika głównie z zmniejszenia zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych (-1.131 tys. zł).

Diagram nr 1. Struktura bilansu



Struktura bilansu przedstawia się korzystnie. Kapitał własny w całości finansuje aktywa trwałe, co jest zgodne ze „złotą zasadą bilansową”. Spełniona jest również „złota zasada finansowa” mówiąca, że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku. Z układu bilansu wynika, że Grupa Kapitałowa DGA S.A. posiada stabilne i pewne źródło finansowania.

Tabela nr 6. Wskaźniki finansowania majątku

Wyszczególnienie	III kwartał 2021	III kwartał 2020
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,63	0,55
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	4,59	3,52
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	4,88	3,62
Wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi	0,38	0,52
Wskaźnik pokrycia aktywów = kapitałem własnym	$\frac{\text{kapitał własny na koniec kwartału}}{\text{aktywa ogółem na koniec kwartału}}$	
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym =	$\frac{\text{kapitał własny na koniec kwartału}}{\text{aktywa trwałe na koniec kwartału}}$	
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym =	$\frac{\text{kapitał własny na koniec kwartału} + \text{zobowiązania i rezerwy długoterminowe na koniec kwartału}}{\text{aktywa trwałe na koniec kwartału}}$	
Wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi =	$\frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}{\text{aktywa obrotowe na koniec kwartału}}$	

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DGA S.A.**Tabela nr 7. Przepływy środków pieniężnych (w tys.)**

Wyszczególnienie	III kwartał 2021	III kwartał 2020	zmiana 2021 do 2020
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-411	-645	234
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	617	449	168
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2	-1	-1
Razem przepływy netto	204	-197	401
Środki pieniężne na koniec okresu	6 456	6 650	-194

Na przepływy z działalności operacyjnej w III kwartale 2021 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- wykazany zysk netto,
- aktualizacja wartości inwestycji (-1.445 tys. zł),
- zmniejszenie poziomu zobowiązań (-1.191 tys. zł),
- zmniejszenie poziomu należności (+942 tys. zł),
- zmiana stanu rezerw (-175 tys. zł).

Na stan przepływów z działalności inwestycyjnej miały wpływ głównie następujące czynniki:

- spłata części pożyczek (+578 tys. zł),
- otrzymane odsetki od pożyczek (+144 tys.),
- udzielenie pożyczek (-105 tys. zł).

Na poziomie działalności finansowej nie odnotowano istotnych przepływów.

4. Wybrane wskaźniki finansowe**Tabela nr 8. Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej DGA S.A.**

Wyszczególnienie	III kwartał 2021	III kwartał 2020
Rentowność sprzedaży brutto (%)	13,6%	0,3%
Rentowność sprzedaży netto (%)	64,7%	-25,8%
Rentowność majątku ROA (%)	17,0%	-7,6%
Rentowność kapitału własnego ROE (%)	27,8%	-13,5%
Stopa ogólnego zadłużenia (%)	36,6%	45,1%
Trwałość struktury finansowania (%)	67,3%	56,5%

$$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk (strata) brutto ze sprzedaży w kwartale}}{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}$$

$$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk (strata) netto w kwartale}}{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}$$

$$\text{Rentowność majątku ROA} = \frac{\text{Zysk (strata) netto w kwartale}}{(\text{Aktywa ogółem na początek kwartału} + \text{Aktywa ogółem na koniec kwartału}) / 2 / 4 \text{ dla danych kwartalnych}}$$

$$\text{Rentowność kapitału własnego} = \frac{\text{Zysk (strata) netto w kwartale}}{\text{(Kapitał własny na początek kwartału + Kapitał własny na koniec kwartału) / 2 / 4 dla danych kwartalnych}}$$

$$\text{Stopa ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem na koniec kwartału}}{\text{Pasywa ogółem na koniec kwartału}}$$

$$\text{Trwałość struktury finansowania} = \frac{\text{Kapitał własny na koniec kwartału + zobowiązania i rezerwy długoterminowe na koniec kwartału}}{\text{Pasywa ogółem na koniec kwartału}}$$

W III kwartale 2021 zasoby finansowe były wykorzystywane zgodnie z planem, przeznaczeniem i bieżącymi potrzebami. W aspekcie płynności finansowej działania w zakresie zarządzania zasobami finansowymi skoncentrowane były na zabezpieczeniu płynności na realizowanych projektach.

Tabela nr 9. Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	III kwartał 2021	III kwartał 2020
Wskaźnik bieżącej płynności	2,64	1,94
Wskaźnik płynności szybkiej	2,64	1,94
Wskaźnik podwyższonej płynności	0,75	0,62

$$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe na koniec kwartału}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik płynności szybkiej} = \frac{\text{Aktywa obrotowe na koniec kwartału} - \text{zapasy na koniec kwartału}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik podwyższonej płynności} = \frac{\text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec kwartału}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}$$

Powyższe wartości potwierdzają zdolność Grupy Kapitałowej DGA S.A. do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań. Wskaźnik podwyższonej płynności potwierdza możliwość spłacenia 3/4 wszystkich bieżących zobowiązań z uwzględnieniem najbardziej płynnych aktywów, których zdolność do regulacji zobowiązań jest natychmiastowa.

Grupa Kapitałowa DGA S.A. nie stosuje instrumentów finansowych w zakresie ograniczania ryzyka zmiany ceny, ponieważ w zakresie realizacji projektów podpisuje umowy z usługodawcami na z góry ustalonych warunkach. Nie są również stosowane instrumenty finansowe w zakresie ryzyka kredytowego, gdyż spółka nie posiada zaciągniętych pożyczek i kredytów (pozagrupowych). W stosunku do należności Grupa Kapitałowa DGA S.A. na bieżąco monitoruje spływ wierzytelności i w razie opóźnień w zapłacie rozpoczyna proces windykacji.

V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

1. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.

Diagram nr 2. Powiązania organizacyjne/kapitałowe na dzień 30.09.2021 r.

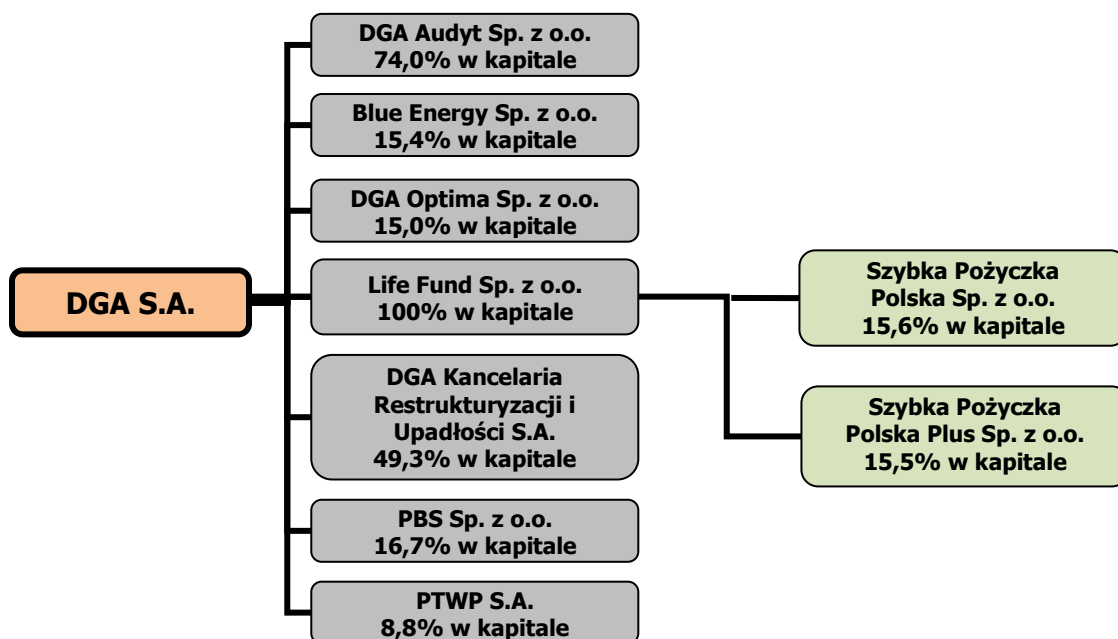
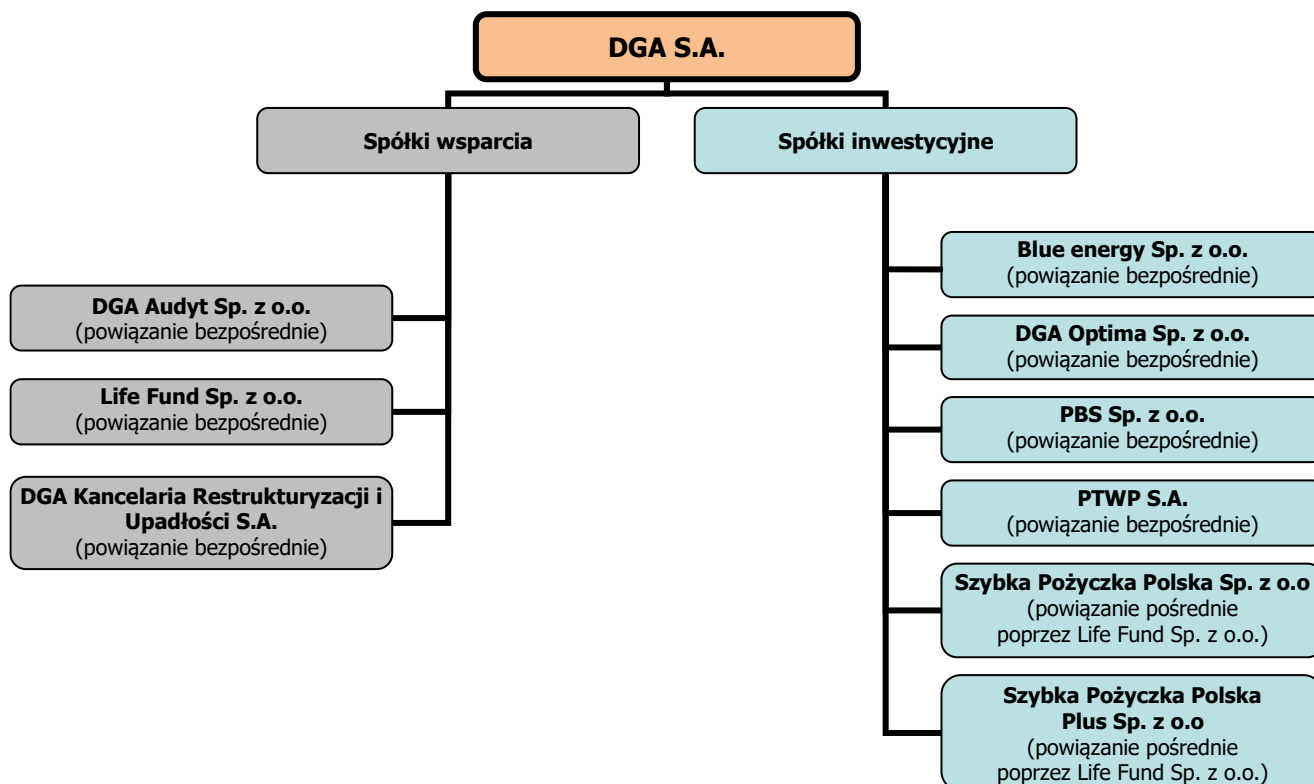


Diagram 3. Podział spółek wg rodzaju (powiązanych bezpośrednio lub pośrednio z DGA S.A.) na 30.09.2021 r.



DGA S.A. określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej DGA S.A. na dzień bilansowy wraz z podziałem na spółki „inwestycyjne” i spółki „wsparcia”:

- spółki „inwestycyjne” – to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży.
- 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.

Tabela nr 10. Jednostki podlegające konsolidacji:

1. Spółki wsparcia	Metoda konsolidacji
Life Fund Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Kancelaria Restrukturyzacji i Upadłości S.A.	metoda pełna
DGA Audyt Sp. z o.o.	metoda praw własności
2. Spółki inwestycyjne	
DGA Optima Sp. z o.o.	nie podlega
Blue Energy Sp. z o.o.	nie podlega
PBS Sp. z o.o.	nie podlega
PTWP S.A.	nie podlega
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	nie podlega
Szybka Pożyczka Polska Plus Sp. z o.o.	nie podlega

Wszystkie powyższe inwestycje sfinansowane zostały kapitałem własnym. DGA S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu.

2. Cykliczność, sezonowość działalności

W III kwartale 2021 roku nie wystąpiły w działalności spółek Grupy Kapitałowej DGA S.A. istotne czynniki charakteryzujące się sezonowością lub cyklicznością.

3. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W III kwartale 2021 roku nie miała miejsca emisja, wykup, bądź spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta.

4. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W III kwartale 2021 r. nie wypłacano dywidendy.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd DGA S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych.

6. Wskazanie znaczących akcjonariuszy, zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki struktura znaczącego akcjonariatu DGA S.A. w dniu publikacji **poprzedniego** raportu okresowego przedstawiała się następująco:

Tabela nr 11. Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A. - stan na dzień poprzedniego raportu okresowego

Wyszczególnienie	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów 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 uprzywilejowane	-	-	-	-
Arkadiusz Pychiński	58 100	58 100	5,14%	5,14%
w tym akcje uprzywilejowane	-	-	-	-

*akcje skupione w ramach „Programu skupu akcji własnych DGA S.A.”

W dniu przekazania niniejszego raportu, zgodnie z wiedzą Spółki, struktura znaczącego akcjonariatu DGA S.A. prezentowała się następująco:

Tabela nr 12. Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

Wyszczególnienie	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów 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 uprzywilejowane	-	-	-	-
Arkadiusz Pychiński	58 100	58 100	5,14%	5,14%
w tym akcje uprzywilejowane	-	-	-	-

*akcje skupione w ramach „Programu skupu akcji własnych DGA S.A.”

7. Stan posiadania akcji DGA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w dniu publikacji **poprzedniego** raportu okresowego przedstawia poniższa tabela:

Tabela nr 13. Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień poprzedniego raportu okresowego:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu	384 807	384 807	34,05%	34,05%
Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	64 854	64 854	5,74%	5,74%

Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 14. Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu	384 807	384 807	34,05%	34,05%
Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	64 854	64 854	5,74%	5,74%

8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jednostki zależnej

W dniu 8 września 2021 r. raportem bieżącym nr 13/2021 Zarząd DGA S.A. poinformował, że do pełnomocnika procesowego wpłynął wyrok Sądu Najwyższego w sprawie wniesionej skargi kasacyjnej przez firmę SEKA S.A. od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu z dnia 20 września 2018 r., w którym Sąd Apelacyjny:

- zasądził na rzecz DGA S.A. kwotę 1.220.255,40 zł + odsetki oraz zwrot kosztów zastępstwa procesowego;
- oddalił apelację firmy SEKA S.A.

Sąd Najwyższy w swoim wyroku uchylił zaskarżony wyrok w części oddalającej apelację pozwanej (powódki wzajemnej) – pkt. 2 powyżej - oraz w części orzekającej o kosztach postępowania apelacyjnego i w tym zakresie przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Poznaniu pozostawiając temu Sądowi rozstrzygnięcie o kosztach postępowania kasacyjnego.

Kwota zasądzona od firmy SEKA S.A. uregulowana została w 2018 r., natomiast SEKA S.A. określiła wartość przedmiotu zaskarżenia na kwotę 3.049.460,00 zł.

Zarząd DGA S.A. po ponownym rozpoznaniu sprawy przez Sąd Apelacyjny w Poznaniu przekazał informacje co do rozstrzygnięcia sprawy w odrębnym raporcie bieżącym.

9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

Ani Emitent, ani jednostki od niego zależne nie zawarły jakichkolwiek transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Emitent i jednostki od niego zależne nie udzieliły w III kwartale 2021 roku poręczeń kredytu, pożyczki oraz nie udzieliły gwarancji.

11. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W III kwartale 2021 roku poza wymienionymi w komentarzu do informacji finansowych nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A., a także istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

Zatwierdził:

Zarząd DGA S.A.

Andrzej Głowacki - Prezes Zarządu

.....

Anna Szymańska - Wiceprezes Zarządu

.....

Mirosław Marek - Wiceprezes Zarządu

.....

Poznań, dnia 26.11.2021 roku