Poznań, dnia 19.03.2010 r.

|  |  |
| --- | --- |
| Adresaci: | Kancelaria Publiczna KNF  Dział Emitentów GPW  Dział Emitencki i Notowań PAP |
| Tytuł: | **Ocena sytuacji Spółki przygotowana przez Radę Nadzorczą** |
| **Raport bieżący nr 10/2010** | |
| Zarząd Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. uprzejmie informuje, że Rada Nadzorcza w dniu 18 marca 2010 r. w oparciu o zasadę nr III ustęp 1 punkt 1 ładu korporacyjnego, wynikającej z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.  Niniejszym podajemy treść powyższej oceny:  § 1  I. Ocena działalności Spółki  Szósty rok obecności Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. był dobrym rokiem dla Spółki.  Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 3.002 tys. zł. Zarząd podjął szereg decyzji, mających na celu szybkie i efektywne dostosowanie kosztów do zmieniających się przychodów.  Pozytywnie oceniamy powrót DGA do projektów prywatyzacyjnych oraz pozyskanie ważnego projektu współfinansowanego ze środków unijnych – „Wsparcie dla pracowników sektora budownictwa okrętowego dotkniętych negatywnymi skutkami restrukturyzacji”.  Rok 2009 to także okres w którym Spółka realizowała procesy akwizycyjne związane z alokacją kapitału pozyskanego z publicznej emisji akcji. Wspólnie z partnerami utworzono dwie nowe spółki : DGA Energię oraz Braster.  Jednym z kluczowych działań Zarządu w 2009 r., było przeprowadzenie Programu skupu akcji własnych w celu umorzenia. Uruchomienie tego przedsięwzięcia w 2008 roku było podyktowane sytuacją na rynku kapitałowym i skrajnym niedowartościowaniem akcji DGA. Proces skupu miał na celu podniesienie wartości rynkowej akcji. W lutym 2010 roku Sąd Rejonowy w Poznaniu zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego, co zakończyło ostatecznie proces skupu akcji własnych.  Reasumując, w naszej ocenie Spółka posiada potencjał, doświadczenie i pozycję gwarantującą dalsze zwiększanie swojej konkurencyjności oraz osiąganie dobrych wyników w kolejnych latach. Pozytywnie odnosimy się do działań Zarządu mających na celu kontynuację planu naprawczego, mającego na celu obniżenie kosztów stałych oraz dalszy rozwój poprzez planowane akwizycje firm.  § 2  II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.  Jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego audytora zewnętrznego. Audytor posiada pozytywną rekomendację do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych od Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej Spółki.  Dodatkowym elementem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest wewnętrzna kontrola sprawowana przez Audytora Wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny okresowo ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.  § 3  III. Ocena sprawozdania finansowego za 2009 r.  Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę uchwałę Komitetu Audytu z dnia 16 marca 2010 r. dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Doradztwa Gospodarczego DGA S.A. za 2009 r. Sprawozdania te zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta Misters Audytor Sp. z o.o., który wydał o sprawozdaniach opinię pozytywną.  Rada zapoznała się z opinią i raportem uzupełniającym opinię rewidenta dotyczącą zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. i uznaje, że sprawozdania zostały sporządzone rzetelnie i zgodnie z obowiązującymi przepisami, a zawarte w nich informacje w pełni odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową oraz działalność Spółki w roku 2009.  § 4  Uchwała została podjęta jednogłośnie przez obecnych Członków Rady Nadzorczej.” | |
| Artykuł 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie. | |
| Podpis osoby reprezentującej Spółkę: | |
| **Anna Olszowa**  **Prokurent** | |