

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

DGA S.A.



WSPIERAMY WIELKICH JUTRA

za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD	
1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU	3
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ	
31 GRUDNIA 2025 ROKU	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD	
1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD	
1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ	9
3. SZACUNKI I ZAŁOŻENIA	9
4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	10
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW.....	20
6. PRZYCHODY	23
7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	24
8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	25
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	25
10. DOTACJE.....	25
11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	26
12. PRZYCHODY FINANSOWE	26
13. KOSZTY FINANSOWE	26
14. PODATEK DOCHODOWY	27
15. DYWIDENDY.....	28
16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	29
17. PODATEK ODROZCZONY	30
18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	31
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	32
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.).....	33
20. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	34
21. UDZIELONE POŻYCZKI	35
22. NALEŻNOŚCI	36
23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	37
24. ŚRODKI PIENIĘŻNE.....	37
25. KAPITAŁ AKCYJNY.....	38
26. KAPITAŁY POZOSTAŁE	39
KAPITAŁ ZAPASOWY.....	39
KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	39
KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH.....	39
27. ZYSKI ZATRZYMANE.....	40
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA.....	40
29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	41
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	42
31. REZERWY.....	42
32. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI.....	43
33. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	43
34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	43
35. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....	43
36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	43
37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	44
38. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	46

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
Przychody netto z działalności podstawowej	6 585	2 324	1 554	540
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-2 253	-3 421	-532	-795
Zysk/Strata brutto	8 728	-3 760	2 060	-874
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	6 941	-2 940	1 638	-683
Zysk/Strata netto ogółem	6 941	-2 940	1 638	-683
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 991	4 696	-706	1 091
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	196	589	46	137
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-333	0	-77
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 795	4 952	-660	1 151
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)* z działalności kontynuowanej	6,14	-2,60	1,45	-0,60
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
Aktywa razem	39 505	24 718	9 347	5 785
Zobowiązania razem	18 683	10 836	4 420	2 536
Zobowiązania długoterminowe	3 354	1 292	794	302
Zobowiązania krótkoterminowe	15 329	9 544	3 627	2 234
Kapitał własny	20 822	13 882	4 926	3 249
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 139	2 116
Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)**	18,42	12,28	4,36	2,87

*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

	31.12.2025	31.12.2024
Średni kurs w okresie	4,2372	4,3042
Kurs na koniec okresu	4,2267	4,2730

DGA S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU
(wariant kalkulacyjny)**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
	NOTA		
Działalność kontynuowana			
Przychody netto z działalności podstawowej	6	6 585	2 324
Koszty działalności podstawowej	7	7 667	4 052
Zysk / Strata brutto ze sprzedaży		-1 082	-1 728
Koszty sprzedaży	7	2	17
Koszty ogólnego zarządu	7	1 243	1 696
Pozostałe przychody operacyjne	9	86	74
Pozostałe koszty operacyjne	11	12	54
Zysk / Strata z działalności operacyjnej		-2 253	-3 421
Przychody finansowe	12	11 775	839
Koszty finansowe	13	794	1 178
Zysk / Strata brutto		8 728	-3 760
Podatek dochodowy	14, 17	1 787	-820
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej		6 941	-2 940
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk / Strata netto ogółem		6 941	-2 940
Inne całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		0	0
Inne całkowite dochody brutto		0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0
Całkowite dochody		6 941	-2 940

ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 PLN / akcję	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 PLN / akcję
Z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	6,14	-2,60
- rozwodniony	6,14	-2,60
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
- podstawowy	6,14	-2,60
- rozwodniony	6,14	-2,60

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 ROKU

Aktywa	NOTA	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	19	2 248	1 585
Udzielone pożyczki	21	0	758
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17	1 257	844
Aktywa trwałe		3 505	3 187
Udzielone pożyczki	21	0	57
Należności z tytułu dostaw i usług	22	306	224
Pozostałe należności	22	7 882	1 538
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	20	18 890	7 995
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	8 922	11 717
Aktywa obrotowe		36 000	21 531
Aktywa razem		39 505	24 718

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d.)
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 ROKU

		Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
Kapitał własny i zobowiązania	NOTA		
Kapitał akcyjny	25	9 042	9 042
Kapitały pozostałe	26	5 997	8 937
Akcje własne	26	-779	-779
Zyski zatrzymane	27	6 562	-3 318
Kapitał własny		20 822	13 882
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	145	103
Rezerwa na podatek odroczoney	17	3 209	1 189
Zobowiązania długoterminowe		3 354	1 292
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	30	432	90
Rezerwy	31	603	86
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	724	164
Zobowiązania z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	29	13 177	8 884
Pozostałe zobowiązania	29	393	320
Zobowiązania krótkoterminowe		15 329	9 544
Kapitał własny i zobowiązania razem		39 505	24 718
Pozycje pozabilansowe	NOTA	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
Należności warunkowe	33	0	0
Zobowiązania warunkowe	34	99 269	77 737
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:		99 269	77 737
złożonych zabezpieczeń wekslowych		99 269	77 737
Pozycje pozabilansowe, razem		99 269	77 737

*wystawione weksle in blanco stanowiące zabezpieczenie realizowanych umów. Wskazana kwota oznacza jaką wartość projektu zabezpieczają weksle in blanco.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane
01.01.2025	13 882	9 042	8 937*	-779	-3 318
Suma całkowitych dochodów netto	6 941	0	0	0	6 941
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	-2 940	0	2 940
Zaokrąglenia	-1	0	0	0	-1
31.12.2025	20 822	9 042	5 997	-779	6 562

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Pozostałe kapitały	Akcje własne	Zyski zatrzymane
01.01.2024	17 126	9 042	8 586*	-779	277
Przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	-304	0	0	0	-304
Suma całkowitych dochodów netto	-2 940	0	0	0	-2 940
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	0	351	0	-351
31.12.2024	13 882	9 042	8 937	-779	-3 318

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych	8 547	-3 760
Korekty razem	-9 301	1 399
Amortyzacja	72	102
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-7	0
Zmiana stanu rezerw	560	122
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	-10 670	1 175
Aktualizacja wartości inwestycji (odpis aktualizujący wartość pożyczek)	744	0
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	-754	-2 361
Zmiana stanu należności	-6 426	7 679
Zmiana stanu zobowiązań	5 267	218
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 913	5 536
Odsetki, udziały w zyskach	-1 078	-723
Zapłacony podatek dochodowy	0	-117
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 991	4 696
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	126	85
Dywidendy otrzymane	953	614
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	24	12
Wpływ udzielonej pożyczki	69	54
Wydatki na zakup majątku trwałego	-736	-10
Zakup długoterminowych papierów wartościowych	-390	-166
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	196	589
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	0	-304
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	0	-29
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-333
Przepływy pieniężne netto razem	-2 795	4 952
Środki pieniężne na początek okresu	11 717	6 765
Środki pieniężne na koniec okresu	8 922	11 717
w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania:		
- zgromadzone na rachunku VAT	21	0
- zaliczki otrzymane w ramach realizowanych projektów z funduszy europejskich	7 120	8 258

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 dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Numer rejestru: KRS 0000060682

Pozostały przedmiot działalności

- 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 64.30.Z,
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64.99.Z,
- 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

Błażej Piechowiak	- Prokurent
Joanna Juszczyszyn-Klimek	- Prokurent

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Rada Nadzorcza

Karol Działoszyński	- Przewodniczący
Piotr Gosieniecki	- Zastępca Przewodniczącego
Longina Szymankiewicz	- Członek
Karina Plejer	- Sekretarz
Jacek Trębecki	- Członek

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku skład Komitetu Audytu był następujący:

Komitet Audytu

Longina Szymankiewicz	- Przewodnicząca Komitetu Audytu
Karol Działoszyński	- Członek Komitetu Audytu
Jacek Trębecki	- Członek Komitetu Audytu

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Zarząd zatwierdził datę publikacji niniejszego sprawozdania finansowego na 27 kwietnia 2026 roku.

Biegły rewident:

Moore Polska Audyt Sp. z o.o.
Ul. Grzybowska 87
00-844 Warszawa
Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania nr 4326.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE RODZAJU POWIĄZAŃ

DGA S.A. posiada w:

DGA Audyt Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 42,2%, w całkowitej liczbie głosów 19,6%,
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 8,15%.

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.

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 odprawę emerytalną w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wyliczenia rezerwy została ustalona na poziomie 5,17%.

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.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym dane prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd na bieżąco analizuje wpływ sytuacji polityczno gospodarczej, związany z trwającą wojną w Ukrainie, na status finansowy i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności, zagrażających kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę. Więcej na temat kontynuacji działalności przedstawiono w notce numer 35.

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 2025 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 2025 rok lub w okresie późniejszym:

- **Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”** – brak wymienialności.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Jednostki.

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 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 zapewniania 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 rzeczne 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.

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.

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

Amortyzacja

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 10 000 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 10 000 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,

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

w którym jednostka rozpoczęła sprzedaż do końca miesiąca, w którym sprzedaż się zakończyła. Pozostała nieumorzona 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.

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 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 10 000 PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Spółki środki trwałe o wartości przekraczającej 10 000 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 10 000 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 ośrodków 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 powiększają 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 pożytków wynikających z posiadania aktywów. Określenie czy umowa jest lub zawiera leasing zależy od treści umowy w momencie jej zawarcia, wskazującej na to, czy realizacja umowy zależy od wykorzystania konkretnego składnika aktywów lub czy umowa daje efektywne prawo używania konkretnego aktywa.

Zgodnie z MSSF 16 dany kontrakt stanowi umowę leasingu lub zawiera element leasingu, jeżeli daje prawo kontroli leasingobiorcy zidentyfikowanego składnika aktywów w wyznaczonym okresie w zamian za zapłatę. Uznaje się, że kontrola występuje, jeżeli klient ma:

- prawo do zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych, płynących z wykorzystania zidentyfikowanego składnika oraz
- prawo decydowania o wykorzystaniu tego składnika.

Jednostka ma obowiązek określenia, czy dany kontrakt stanowi umowę leasingu lub zawiera elementy leasingu w chwili jego rozpoczęcia. Termin rozpoczęcia leasingu to wcześniejsza z dwóch następujących dat:

- data zawarcia umowy leasingu lub
- data zobowiązania się stron do przestrzegania warunków umowy leasingu.

Okres leasingu definiuje się jako nieodwołalny okres obowiązywania umowy leasingu, obejmujący łącznie:

- możliwe okresy przedłużenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że skorzysta z tej opcji oraz
- możliwe okresy wypowiedzenia umowy leasingu, jeżeli leasingobiorca ma uzasadnioną pewność, że nie skorzysta z tej opcji.

W chwili rozpoczęcia leasingu leasingobiorca ujmuje prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu. Prawo do korzystania ze składnika aktywów oraz zobowiązania z tytułu leasingu prezentowane będą w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Pozycje te powinny zostać wyodrębnione od innych aktywów i zobowiązań.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Jednostka wyceniając prawo do użytkowania składnika aktywów bierze pod uwagę:

- kwotę początkowej wyceny,
- płatności leasingowe uiszczone w dniu rozpoczęcia leasingu,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Zobowiązania z tytułu leasingu jednostka wycenia w wartości bieżących płatności leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu stopy zawartej w umowie leasingu, jeżeli da się jak łatwo określić.

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu oraz odpisy amortyzacyjne od praw do korzystania ze składnika aktywów są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:

- płatności związane z kwotą kapitału zobowiązania z tytułu leasingu, płatności pieniężne związane z odsetkami z tytułu zobowiązań leasingu są prezentowane w ramach działalności finansowej,
- krótkoterminowe płatności leasingowe, płatności dotyczące aktywów niskowartościowych oraz zmienne opłaty leasingowe, nie uwzględnione w wycenie zobowiązania leasingowego są prezentowane w ramach działalności operacyjnej.

Jednostka dla określenia czy dany kontrakt jest umową leasingu lub zawiera elementu leasingu, korzysta ze schematu zamieszczonego w MSSF 16.

MSSF 16 jednoznacznie określa, że jednostka ma obowiązek przedstawić informacje, które umożliwiają użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów leasingowych na sytuację finansową, wynik finansowy i przepływy pieniężne leasingobiorcy.

Jednostka zastrzega sobie prawo do wyłączenia stosowania MSSF 16 przy rozliczaniu umów krótkoterminowych oraz dotyczących aktywów o małej wartości. Tego typu umowy ujmowane będą bezpośrednio w koszty, rozliczane metodą liniową przez cały okres obowiązywania umowy leasingu.

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 pożytków. 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.

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 (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 Funduszy Europejskich, 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 bilansie jako pozostałe należności. 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 są klasyfikowane do trzech kategorii i wyceniane zgodnie z MSSF 9, czyli:

- 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 Spółki 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.

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

Jednostka dla grupy aktywów finansowych „Inwestycje w instrumenty kapitałowe”, nienotowanych na rynku regulowanym, określa wartość godziwą jako cenę nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości – rozliczanej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe	Klasyfikacja i wycena wg MSSF 9
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy
Pożyczki udzielone i należności własne	wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Utrzymywane do terminu zapadalności	wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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 niespłacanie odsetek lub kapitału),
- istotne trudności finansowe,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie ściągальności należności,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

ZAPASY

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują towary. W ciągu roku obrotowego przychody towarów wycenia się według cen nabycia. Rozchód towarów wyceniany jest przy użyciu metody FIFO. Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego towarów wycenia się według cen nabycia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walucie polskiej wyceniono według wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami za dany okres sprawozdawczy. Środki pieniężne w walucie obcej

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień kursie natychmiastowej wymiany, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty, odnosząc różnice kursowe na przychody lub koszty finansowe.

KAPITAŁY

Kapitał podstawowy wyceniany jest według wartości nominalnej. W kapitale z aktualizacji wyceny uwzględniona jest kwota podatku odroczonego. Akcje własne prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wyceniane w cenie nabycia.

ZOBOWIĄZANIA

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów 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 Funduszy Europejskich, 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. Jeśli nie ma wystarczającej pewności, że w przyszłości będzie możliwe osiągnięcie na tyle wysokich dochodów do opodatkowania, że w pełni zostanie rozliczona strata podatkowa Spółka dokonuje odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

Odpisu aktualizującego dokonuje się od ogólnej kwoty aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, nie zaś od każdej pozycji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

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.

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.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 (należne przychody z tytułu faktycznego zaawansowania kontraktu) ustalana jest indywidualnie dla poszczególnych kontraktów na podstawie jednej z poniższych metod:

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

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 „Pozostałe zobowiązania”.

W przypadku projektów realizowanych ze środków unijnych przychód wycenia się do wysokości poniesionych kosztów kwalifikowalnych (zrealizowanych zgodnie z podpisaną umową o dofinansowanie).

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 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.

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 odroczoną. Ta ostatnia stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego z wyjątkiem tej różnicy, która została odniesiona na kapitał.

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 przejęcia.

Zastosowanie metody przejęcia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejęcia,
- 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 okazyjnego zbywca.

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, wyłączeniu 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 PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE NIE WESZŁY W ŻYCIE NA DZIEŃ PODPISANA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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):

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty Finansowe – ujawnienie informacji”** – zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych,
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających po 1 stycznia 2026 roku.

- **Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” oraz MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienie informacji”**
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających po 1 stycznia 2027 roku.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje. Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

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 pozostałe „nie przypisane segmentom”. Działy te są podstawą sporządzania przez Jednostkę raportowania i bieżącej analizy dotyczącej głównych segmentów operacyjnych.

Od 2024 roku Spółka zrezygnowała z uwagi na małą istotność z prezentowania danych w segmencie „Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy”.

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

Obejmuje następujące produkty:

Zarządzanie projektami także na zlecenie, Realizacja projektów szkoleniowych i akceleracyjnych, Outplacement, Pomoc publiczna, Projekty budowlane, Projekty i wnioski do funduszy strukturalnych, projekty akceleracyjne.

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 okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

01.01.2025 - 31.12.2025

	Działalność kontynuowana			
	Projekty Europejskie, pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleryacyjnych	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Razem
	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 31.12.2025
Przychody z działalności podstawowej				
Przychody z działalności podstawowej	6 301	284	6 585	6 585
Koszty działalności podstawowej	7 648	19	7 667	7 667
Wynik na działalności podstawowej brutto				
Wynik segmentu	-1 347	265	-1 082	-1 082
Nieprzyporządkowane koszty			1 245	1 245
Pozostałe przychody operacyjne			86	86
Pozostałe koszty operacyjne			12	12
Wynik na działalności operacyjnej			-2 253	-2 253
Przychody finansowe			11775	11 775
Koszty finansowe			794	794
Zysk/Strata brutto			8 728	8 728
Podatek bieżący			181	181
Podatek odroczony			1606	1606
Zysk/Strata netto			6 941	6 941

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

01.01.2024 - 31.12.2024

	Działalność kontynuowana			
	Projekty Europejskie, pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleryacyjnych	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Razem
	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 31.12.2024
Przychody z działalności podstawowej	1 922	402	2 324	2 324
Koszty działalności podstawowej	3 944	108	4 052	4 052
Wynik na działalności podstawowej brutto				
Wynik segmentu	-2 022	294	-1 728	-1 728
Nieprzyporządkowane koszty			1 713	1 713
Pozostałe przychody operacyjne			74	74
Pozostałe koszty operacyjne			54	54
Wynik na działalności operacyjnej			-3 421	-3 421
Przychody finansowe			839	839
Koszty finansowe			1 178	1 178
Zysk/Strata brutto			-3 760	-3 760
Podatek bieżący			117	117
Podatek odroczony			-937	-937
Zysk/Strata netto			-2 940	-2 940

DGA S.A.**Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku****(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

W 2025 roku DGA S.A. zidentyfikowała trzech odbiorców, których udział w sprzedaży przekroczył 10% przychodów z działalności podstawowej:

- Województwo Wielkopolskie - 34,3% udziału - realizacja projektów: "Podnoszenie i zmiana kwalifikacji oraz aktywizacja zawodowa pracowników Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów Adamów-Konin", zorientowana na utworzenie i utrzymanie miejsc pracy, tzw. „Droga do zatrudnienia po węglu” i „Różowy, niebieski a może biały kołnierzyk – wybierz sama”
- Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości - 29,4% udziału - realizacja projektów „Akcelerator Innowacji Przemysłowych „INDUSTRYLAB III” i "Zielona gospodarka - szkolenia i doradztwo dla firm"
- Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej - 17,6% udziału - realizacja projektu „Inkubator Innowacji Społecznych Wielkich Jutra Dostępność +”.

Segmenty geograficzne

Całość przychodów Spółka osiągnęła na terenie Polski. Podział geograficzny przychodów z działalności podstawowej odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

	Przychody ze sprzedaży	
	Za okres	Za okres
	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Polska	6 585	2 324
Pozostałe	0	0
Razem	6 585	2 324

6. PRZYCHODY

	Za okres	Za okres
	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Programy szkoleniowe, outplacementowe, akceleracyjne i pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleracyjnych	6 301	1 922
Pozostałe	284	402
	6 585	2 324
Pozostałe przychody operacyjne	86	74
Przychody finansowe	11 775	839
	11 861	913
Razem	18 446	3 237

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

7. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	72	102
Zużycie materiałów i energii	149	207
Usługi obce	5 102	2 639
Podatki i opłaty	97	86
Koszty pracownicze	3 334	2 561
Inne koszty rodzajowe	158	170
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	21	32
koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	118	111
koszty delegacji pracowników	14	12
składki członkowskie	5	15
Razem koszty rodzajowe	8 912	5 765
Koszty sprzedaży	-2	-17
Koszty ogólnego zarządu	-1 243	-1 696
Razem koszty działalności podstawowej	7 667	4 052

8. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024
	Liczba osób	Liczba osób
Zarząd	2	2
Kadra zarządzająca	2	2
Pracownicy	21	16
Razem	25	20
Umowy zlecenia/o dzieło	1	1

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Wynagrodzenia	2 679	2 083
Składki na ubezpieczenie społeczne	619	447
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	36	31
Razem	3 334	2 561

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Rozwiązane odpisy	3	0
Spisane zobowiązania	0	61
Rozwiązane rezerwy na zobowiązania	24	0
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczek	52	0
Otrzymane odszkodowania	0	5
Pozostałe	7	8
Razem	86	74

10. DOTACJE

W 2025 oraz w 2024 roku Spółka nie otrzymała dotacji na cele własne.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

11. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Odpis aktualizujący należności	0	33
Spisane należności	0	21
Zapłacone i naliczone kary	9	0
Pozostałe	3	0
Razem	12	54

12. PRZYCHODY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Przychody z tytułu odsetek bankowych	20	127
Przychody z tytułu odsetek od obligacji	122	47
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	3	37
Przychody z pozostałych odsetek	0	2
Dywidendy	953	614
Zysk ze zbycia inwestycji	7	12
- przychody ze sprzedaży udziałów, akcji i obligacji	181	12
- koszty sprzedaży udziałów, akcji i obligacji	-174	-69
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych udziałów i akcji	0	69
Aktualizacja wartości inwestycji	10 670	0
Razem	11 775	839

13. KOSZTY FINANSOWE

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	2
Wycena aktywów finansowych	0	1 176
- spadek wartości udziałów i akcji	0	1 176
Odpis aktualizujący pożyczki	794	0
Razem	794	1 178

14. **PODATEK DOCHODOWY**

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Podatek dochodowy od osób prawnych od dywidendy	181	117
Podatek odroczony z tytułu działalności kontynuowanej	1 607	-937
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 788	-820

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 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	8 728	-3 760
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 728	-3 760
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	1 658	-714
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-2 049	-139
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	5	4
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	296	285
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-16	-22
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	0	0
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	106	586
Podatek dochodowy od otrzymanych dywidend wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	-181	-117
Podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu (zmniejszenie zysku brutto)	-181	-117
Podatek odroczony	-1 607	937
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	-1 788	820
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	x	x

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Straty podatkowe

Wartość strat podatkowych na dzień bilansowy do rozliczenia w przyszłych okresach rozliczeniowych:

Rok podatkowy	Kwota poniesionej straty	Pozostało do rozliczenia
2023	1 100 988,22	1 100 988,22
2024	3 086 448,67	3 086 448,67
2025	1 511 082,23	1 511 082,23
SUMA		5 698 519,12

15. DYWIDENDY

W 2025 roku 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.

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

	Za okres 01.01.2025 - 31.12.2025 tys. PLN	Za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 tys. PLN
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	6 941	-2 940
Wyłączenie zysku/straty na działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 941	-2 940

Liczba akcji

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

Działalność kontynuowana

Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	6,14	-2,60
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	6,14	-2,60

Działalność zaniechana

Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję	0	0
Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	0	0

17. **PODATEK ODROZCHONY**

Stawka podatku 19%	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.12.2025	31.12.2024	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwy na koszty	114	17	97	17
Rezerwa na urlopy	24	17	7	6
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	27	19	8	6
Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową	3	0	3	0
Odpis aktualizujący należności handlowe	6	6	0	6
Strata podatkowa	1 083	785	298	661
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych	0	0	0	-3
Razem	1 257	844		
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Razem	1 257	844		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki				
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	4	4	0	-4
Rezerwa na roczną korektę podatku Vat	0	0	0	8
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	3 197	1 168	-2 029	222
Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej	8	17	9	18
Razem	3 209	1 189		
Razem podatek odroczony			-1 607	937
Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej			Wpływ na wynik	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 257	844	413	693
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 209	1 189	-2 020	244
Podatek odroczony odniesiony na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				
Wpływ na pełny dochód			-1 607	937

18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	Patenty, licencje, inne tys. PLN	Oprogramowanie komputerowe tys. PLN	Razem tys. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2025	6	16	22
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2025	6	16	22
Na dzień 1 stycznia 2024	6	16	22
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024	6	16	22
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI			
Na dzień 1 stycznia 2025	-6	-16	-22
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2025	-6	-16	-22
Na dzień 1 stycznia 2024	-6	-16	-22
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024	-6	-16	-22
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 31 grudnia 2025	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024	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 okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	Grunty, budynki i budowle tys. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne tys. PLN	Inne środki trwałe tys. PLN	Środki trwałe w budowie tys. PLN	Razem tys. PLN
WARTOŚĆ BRUTTO					
Na dzień 1 stycznia 2025	1 833	393	448	0	2 674
Zwiększenia	0	0	0	736	736
Zakup bezpośredni	0	0	0	736	736
Zmniejszenia	0	98	19	0	117
Likwidacja majątku	0	98	19	0	117
Na dzień 31 grudnia 2025	1 833	491	467	736	3 527
Na dzień 1 stycznia 2024	1 833	350	487	0	2 670
Zwiększenia	0	43	0	0	43
Zakup bezpośredni	0	10	0	0	10
Zmiana prezentacyjna	0	33	0	0	33
Zmniejszenia	0	0	-39	0	-39
Zmiana prezentacyjna	0	0	-39	0	-39
Na dzień 31 grudnia 2024	1 833	393	448	0	2 674

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (c.d.)

	Grunty, budynki i budowle tys. PLN	Maszyny, urządzenia techniczne tys. PLN	Inne środki trwałe tys. PLN	Środki trwałe w budowie tys. PLN	Razem tys. PLN
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI					
Na dzień 1 stycznia 2025	-388	-376	-325	0	-1 089
Zwiększenia	-23	-13	-36	0	-72
Amortyzacja za rok	-23	-13	-36	0	-72
Zmniejszenia	0	-98	-19	0	-117
Likwidacja majątku	0	-98	-19	0	-117
Zaokrąglenia	0	0	-1	0	-1
Na dzień 31 grudnia 2025	-411	-487	-381	0	-1 279
Na dzień 1 stycznia 2024	-366	-315	-311	0	-992
Zwiększenia	-23	-60	-53	0	-136
Amortyzacja za rok	-23	-26	-53	0	-102
Zmiana prezentacyjne	0	-34	0	0	-34
Zmniejszenia	0	0	39	0	39
Inne	0	0	39	0	39
Zaokrąglenia	1	-1	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024	-388	-376	-325	0	-1 089
WARTOŚĆ NETTO					
Na dzień 31 grudnia 2025	1 422	4	86	736	2 248
Na dzień 31 grudnia 2024	1 445	17	123	0	1 585

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

20. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	2025 tys. PLN	2024 tys. PLN
1 stycznia	7 995	8 997
Zwiększenia	11 182	239
Obligacje - zakup	390	51
Akcje zwykłe - notowane (zakup)	0	115
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	10 792	73
<i>Akcje notowane</i>	<i>10 670</i>	<i>0</i>
<i>Obligacje</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>Wycena odsetek od obligacji</i>	<i>122</i>	<i>72</i>
Zmniejszenia	-287	-1 241
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (sprzedaż)	-24	0
Obligacje - sprzedaż	-150	0
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	-113	-1 241
<i>Akcje notowane</i>	<i>0</i>	<i>-1 176</i>
<i>Obligacje - odsetki wycenione zapłacone</i>	<i>-113</i>	<i>-65</i>
31 grudnia	18 890	7 995
w tym		
Długoterminowe	0	0
Krótkoterminowe	18 890	7 995
Akcje zwykłe - notowane	17 542	6 872
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	139	163
Obligacje	1 209	960

21.
UDZIELONE POŻYCZKI

	2025 tys. PLN	2024 tys. PLN
1 stycznia	815	852
Zwiększenia	53	37
Naliczone odsetki	3	37
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności z tytułu pożyczek	50	0
Zmniejszenia	-869	-74
Splata pożyczki	-69	-54
Splata odsetek	-6	-20
Odpis aktualizujący należności z tytułu pożyczek	-794	0
Zaokrąglenia	1	0
31 grudnia	0	815
w tym		
Część długoterminowa	721	758
w tym kapitał	721	758
w tym odsetki	0	0
Część krótkoterminowa	223	57
w tym kapitał	206	238
w tym odsetki	17	19
w tym odpis aktualizujący wartość kapitału	-944	-200

TABELA UDZIELONYCH POŻYCZEK

Pożyczkobiorca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Odpis aktualizujący*	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN		
Pozostałe udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym	777	17	794	- 794	stałe, zgodnie z umową	2027-08-31
Pozostałe udzielone pożyczki podmiotom niepowiązanym	150	-	150	- 150	stałe, zgodnie z umową	2022-12-31
Razem	927	17	944	- 944		

*Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu pożyczki udzielonej obejmującego kapitał o wartości 944 tys. PLN.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

22. NALEŻNOŚCI

	Na dzień 31.12.2025 tys. PLN	Na dzień 31.12.2024 tys. PLN
Należności handlowe wymagalne do 30 dni	10	171
Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni	30	0
Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni	0	0
Należności handlowe wymagalne powyżej 180 dni	0	0
Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni	241	25
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni	3	1
Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni	22	17
Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni	0	0
Należności nieściągalne i wątpliwe	20	33
Należności sporne i dochodzone na drodze sądowej	0	0
Razem należności handlowe brutto	326	247
Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe oraz sporne	-20	-23
Razem odpisy aktualizujące należności handlowe	-20	-23
Razem należności handlowe netto	306	224
Należności związane z realizacją projektów finansowanych ze środków Funduszy Europejskich	7 663	1 173
Razem należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	7 663	1 173
Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego)	149	347
Należności z tytułu sprzedanych udziałów	0	0
Zaliczki na dostawy	5	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	1	2
Inne rozrachunki z pracownikami	11	1
Pozostałe należności	100	59
Należności z tytułu wadium i kaucji	22	22
Inne	78	37
Razem pozostałe należności brutto	266	412
Odpis aktualizujący pozostałe należności	-47	-47
Razem pozostałe należności netto	219	365
w tym:		
krótkoterminowe	219	365
długoterminowe	0	0
Razem należności brutto	8 255	1 832
Razem odpis aktualizujący należności	-67	-70
Razem należności netto	8 188	1 762

23.
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

	Odpis aktualizujący należności handlowe	Odpis aktualizujący należności pozostałe	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
1 stycznia 2025	33	37	70
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	-3	0	-3
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-3	0	-3
31 grudnia 2025	30	37	67
1 stycznia 2024	0	37	37
Zwiększenia	33	0	33
Utworzenie odpisu aktualizującego pozostałe należności	33	0	33
Zmniejszenia	0	0	0
31 grudnia 2024	33	37	70

24.
ŚRODKI PIENIĘŻNE

	Na dzień 31.12.2025 tys. PLN	Na dzień 31.12.2024 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	8 681	9 523
Lokaty krótkoterminowe	241	2 194
Razem	8 922	11 717

*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 31.12.2025 tys. PLN	Na dzień 31.12.2024 tys. PLN
Środki pieniężne w banku i kasie	8 681	9 523
Lokaty krótkoterminowe	241	2 194
Razem	8 922	11 717

25.
KAPITAŁ AKCYJNY

	2025	2024
	liczba akcji w sztukach	liczba akcji w sztukach
Kapitał akcyjny zarejestrowany:		
Akcje zwykłe po 8,00 PLN każda	1 130 279	1 130 279
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone:		
1 stycznia	1 130 279	1 130 279
31 grudnia	1 130 279	1 130 279
	2025	2024
	tys. PLN	tys. PLN
Kapitał podstawowy DGA S.A.	9 042	9 042
Kapitał akcyjny zarejestrowany:	9 042	9 042

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 31.12.2025 roku:

Struktura własności	Liczna głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym
Andrzej Głowacki	384 807	384 807	34,05%
- w tym akcje uprzywilejowane:	98 000	98 000	8,67%
Anna Szymańska	64 854	64 854	5,74%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	12 000	12 000	1,06%
DGA S.A.*	116 965	116 965	10,35%
- w tym akcje uprzywilejowanie:	-	-	-
Jarosław Głowinkowski	56 513	56 513	5,01%
- w tym akcje uprzywilejowane	-	-	-

26. KAPITAŁY POZOSTAŁE

W zakresie zarządzania kapitałem własnym, działania Spółki w 2025 roku skoncentrowane były na zabezpieczeniu płynności realizowanych projektów, lokowaniu nadwyżek finansowych na lokatach bankowych i zakupie obligacji.

KAPITAŁ ZAPASOWY

	2025 tys. PLN	2024 tys. PLN
1 stycznia	7 746	7 395
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	351
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	-2 940	0
31 grudnia	4 806	7 746

KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

	2025 tys. PLN	2024 tys. PLN
1 stycznia	34	34
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
31 grudnia	34	34
W tym podatek odroczony	8	8

KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

	2025 tys. PLN	2024 tys. PLN
1 stycznia	779	779
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
31 grudnia	779	779

27. ZYSKI ZATRZYMANE

	2025 tys. PLN	2024 tys. PLN
1 stycznia	-3 318	277
Całkowite dochody netto	6 941	-2 940
Przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy	0	-304
Przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	0	-351
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	2 940	0
Zaokrąglenia	-1	0
31 grudnia	6 562	-3 318

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG STRUKTURA WIEKOWA

	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
do 1 miesiąca	724	164
od 1 do 3 miesięcy	0	0
od 3 do 6 miesięcy	0	0
powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem	724	164
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane z Funduszy Europejskich	13 177	8 884
Razem zobowiązania związane z realizacją projektów finansowanych ze środków unijnych	13 177	8 884
Razem zobowiązania	13 901	9 048

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

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

Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane z Funduszy Europejskich realizowane są po zaakceptowaniu wniosku o płatność przez instytucję finansującą. Zatwierdzenie wniosku o płatność poprzedzają okresowe wyceny przychodów do wysokości zrealizowanych kosztów zgodnych z planem projektu tj. kosztów kwalifikowanych.

29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	Na dzień 31.12.2025 tys. PLN	Na dzień 31.12.2024 tys. PLN
Tytuł		
Podatki, ubezpieczenia i inne świadczenia	3	3
Otrzymane kaucje	130	136
Otrzymane wadia	172	180
Nadpłaty należności do zwrotu	88	0
Inne	0	1
Razem	393	320
Struktura wiekowa		
do 1 miesiąca	221	140
od 6 do 12 miesięcy	172	160
powyżej 12 miesięcy	0	20
Razem	393	320

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Na dzień 31.12.2025 tys. PLN	Na dzień 31.12.2024 tys. PLN
Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia	306	1
Rezerwy na urlopy	125	89
Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe	145	103
Pozostałe zobowiązania wobec pracowników	1	0
Razem	577	193
w tym		
część długoterminowa	145	103
część krótkoterminowa	432	90

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 5,17% stopy dyskonta.

31. REZERWY

	Rezerwa na koszty tys. PLN	Razem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2025	86	86
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	587	587
Wykorzystanie rezerwy	-45	-45
Rozwiązanie rezerwy	-25	-25
Na dzień 31 grudnia 2025	603	603
w tym		
Rezerwy do 1 roku	603	603
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0
Na dzień 1 stycznia 2024	0	0
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	86	86
Wykorzystanie rezerwy	0	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0
Na dzień 31 grudnia 2024	86	86
w tym		
Rezerwy do 1 roku	86	86
Rezerwy powyżej 1 roku	0	0

REZERWY POZOSTAŁE

Spółka utworzyła rezerwy na niezafakturowane koszty z tytułu realizowanych projektów finansowanych z Funduszy Europejskich (565 tys. PLN) oraz niezafakturowane koszty dotyczące działalności bieżącej (38 tys. PLN). Kwoty zostały skalkulowane na podstawie szacunku wartości w oparciu o podpisane umowy i zakres ich realizacji aby zachować współmierność przychodów i kosztów w okresie.

32. ZABEZPIECZENIA I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI

W dniu 11 lipca 2025 roku na nieruchomości o numerze KW PO1P/00088009/7 ustanowiono hipotekę do kwoty 1.287 tys. PLN w celu wniesienia zabezpieczenia projektu o dofinansowanie pod tytułem „Zielona gospodarka - szkolenia i doradztwo dla firm”. Obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości (przewłaszczenie, zastawy) nie występowały.

33. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Spółka DGA S.A. na dzień 31 grudnia 2025 roku nie posiadała należności warunkowych.

34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2025 roku DGA S.A. złożyła zabezpieczenie w postaci weksli in blanco zabezpieczające zawarte umowy na łączną sumę 99.269 tys. PLN.

35. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Zarząd monitoruje potencjalne zagrożenia mogące mieć wpływ na sytuację majątkową Spółki, w szczególności trwający konflikt w Ukrainie. Obecnie nie zidentyfikowano, aby ta sytuacja miała jakikolwiek faktyczny lub potencjalny wpływ na działalność DGA S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zakłada się, aby powyższe zdarzenia miały negatywny wpływ na działalność DGA S.A.

36. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć wpływ na prezentowane dane finansowe.

37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów	
	Za okres 01.01.2025 -	Za okres 01.01.2024 -	Za okres 01.01.2025 -	Za okres 01.01.2024 -
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Zarząd	95	119	0	0
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	2	0	0	0
Razem	97	119	0	0

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek	
	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
Zarząd	10	27	101	100
Rada Nadzorcza	0	0	0	0
Kluczowa Kadra Kierownicza	0	0	13	6
Razem	10	27	114	106

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 01.01.2025 -	Za okres 01.01.2024 -	Za okres 01.01.2025 -	Za okres 01.01.2024 -
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Osoby prawne	4	3	0	0
Osoby fizyczne	0	0	0	0
Razem	4	3	0	0

	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
Osoby prawne	0	0	2	2
Osoby fizyczne	0	0	0	0
Razem	0	0	2	2

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 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	Wynagrodzenia		Umowy współpracy		Pozostałe benefity*		Dywidendy wypłacone przez Spółkę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Zarząd										
Andrzej Głowacki	120	228	492	571	4	4	0	115	616	918
Anna Szymańska	120	182	448	572	3	3	0	19	571	776
Razem Zarząd	240	410	940	1 143	7	7	0	134	1 187	1 694

*Pozostałe benefity – niepieniężne składniki wynagrodzenia takie jak np. karty sportowe czy pakiety medyczne

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenia		Umowy współpracy		Premie		Dywidendy wypłacone przez Spółkę		Razem	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Rada Nadzorcza										
Karol Działoszyński	5	5	0	0	0	0	0	0	5	5
Piotr Gosieniecki	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3
Longina Szymankiewicz	5	6	0	0	0	0	0	0	5	6
Karina Plejer	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3
Jacek Trębecki	4	4	0	0	0	0	0	0	4	4
Razem	20	21	0	0	0	0	0	0	20	21

38. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość wg ceny nabycia		Wartość bilansowa / godziwa	
	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024	Na dzień 31.12.2025	Na dzień 31.12.2024
Aktywa finansowe				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	0	0	0	0
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 063	1 847	18 890	7 995
Udzielone pożyczki	944	1 015	0	815
Należności z tytułu dostaw i usług	339	257	306	224
Pozostałe należności	7 919	1 575	7 882	1 538
Środki pieniężne	8 922	11 717	8 922	11 717
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	724	164	724	164
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych	13 177	8 884	13 177	8 884

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 31.12.2025		
	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa przeznaczone do obrotu	17 542	-	1 348
Kategorie instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2024		
	poziom 1	poziom 2	poziom 3
Aktywa przeznaczone do obrotu	6 872	-	1 123

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

Do poziomu 1 Spółka kwalifikuje posiadane akcje zwykle wycenione w księgach do wartości oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych. Do poziomu 3 zaliczane są akcje / udziały zwykle nienotowane oraz obligacje wycenione z wykorzystaniem modeli matematycznych, w tym opartych na zdyskontowanych przyszłych przepływach pieniężnych.

DGA S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 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

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Szymon Michałek – p.o. Kierownika Zespołu Księgowego
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

.....