

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA**



**za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>3</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD</b>	
<b>1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016.....</b>	<b>4</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31</b>	
<b>MARCA 2016.....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1</b>	
<b>STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016.....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1</b>	
<b>STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016 (c.d.) .....</b>	<b>8</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD</b>	
<b>1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016.....</b>	<b>9</b>
<b>WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....</b>	<b>10</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD</b>	
<b>1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016.....</b>	<b>11</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31</b>	
<b>MARCA 2016.....</b>	<b>12</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1</b>	
<b>STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016.....</b>	<b>14</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA</b>	
<b>2016 DO 31 MARCA 2016 .....</b>	<b>16</b>
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>17</b>
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE .....</i>	17
2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ.....</i>	19
3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....</i>	20
4. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA.....</i>	21
5. <i>OKRESY PREZENTOWANE.....</i>	21
6. <i>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI.....</i>	21
7. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i>	21
8. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i>	21
9. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW.....</i>	35
10. <i>PRZYCHODY.....</i>	39
11. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i>	39
12. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i>	40
13. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i>	41
14. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....</i>	41
15. <i>DOTACJE RZĄDOWE.....</i>	41
16. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i>	42
17. <i>KOSZTY FINANSOWE.....</i>	42
18. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i>	43
19. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i>	44
20. <i>PODATEK ODROZCZONY .....</i>	45
21. <i>DYWIDENDY.....</i>	46
22. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i>	46
23. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i>	47
24. <i>INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ</i>	
<i>PRAW WŁASNOŚCI.....</i>	48
25. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI .....</i>	49
26. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU .....</i>	49
27. <i>UDZIELONE POŻYCZKI.....</i>	50
28. <i>REZERWY.....</i>	51
29. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH.....</i>	51
30. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY.....</i>	51
31. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....</i>	51
32. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....</i>	51
33. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....</i>	51
34. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i>	52
35. <i>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</i>	57

**WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Wybrane dane finansowe	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
	01.01.2016	01.01.2015	01.01.2016	01.01.2015
	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	361	2 013	83	485
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-605	-186	-139	-45
Zysk/Strata brutto	-544	-271	-125	-65
Zysk/Strata netto ogółem	-543	-320	-125	-77
Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy	-542	-319	-124	-77
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-743	-2 257	-171	-544
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	74	387	17	93
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11	-23	-3	-6
Przepływy pieniężne netto, razem	-680	-1 893	-156	-456
Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą	-0,48	-0,28	-0,11	-0,07
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Aktywa razem	14 667	18 578	3 436	4 359
Zobowiązania razem	1 688	5 044	395	1 184
Zobowiązania długoterminowe	274	280	64	66
Zobowiązania krótkoterminowe	1 414	4 764	331	1 118
Kapitał własny	12 979	13 534	3 041	3 176
Kapitał akcyjny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	12 957	13 510	3 036	3 170
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 118	2 122
Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą **	11,46	11,95	2,68	2,80

\*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**

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Średni kurs w okresie	4,3559	4,1848	4,1489
Kurs na koniec okresu	4,2684	4,2615	4,0890

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016  
(wariant kalkulacyjny)**

		Za okres	Za okres
	NOTA	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	10	361	2 013
Koszt własny sprzedaży	11	-591	-1 754
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>-230</b>	<b>259</b>
Koszty sprzedaży	11	-43	-40
Koszty ogólnego Zarządu	11	-266	-435
<b>Strata ze sprzedaży</b>		<b>-539</b>	<b>-216</b>
Pozostałe przychody operacyjne	13	2	21
Pozostałe koszty operacyjne	14	-1	-12
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności		-67	21
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-605</b>	<b>-186</b>
Przychody finansowe	16	61	59
Koszty finansowe	17	0	-144
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-544</b>	<b>-271</b>
Podatek dochodowy bieżący	18	0	0
Podatek dochodowy - odroczony		1	-49
<b>Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	20	<b>-543</b>	<b>-320</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Strata netto razem</b>		<b>-543</b>	<b>-320</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>		<b>-543</b>	<b>-320</b>
<b>Strata netto przypadająca:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		<b>-542</b>	<b>-319</b>
na udziałowców mniejszościowych		<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Suma całkowitych dochodów przypadająca:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego		<b>-542</b>	<b>-319</b>
na udziałowców mniejszościowych		<b>-1</b>	<b>-1</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016**

<b>Aktywa</b>	<b>NOTA</b>	<b>Na dzień 31.03.2016</b>	<b>Na dzień 31.12.2015</b>	<b>Na dzień 31.03.2015</b>
Wartość firmy		0	0	0
Wartości niematerialne	22	126	153	606
Rzeczowe aktywa trwałe	23	1 681	1 691	1 721
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	24	1 113	1 180	750
Udzielone pożyczki	27	884	883	821
Pozostałe należności		104	0	14
Pozostałe aktywa		0	0	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	20	961	965	930
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>4 869</b>	<b>4 872</b>	<b>4 845</b>
Zapasy		3	3	109
Udzielone pożyczki	27	231	256	407
Należności z tytułu dostaw i usług		190	205	559
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych		0	3 147	3 815
Pozostałe należności		677	719	1 282
Należności z tytułu podatku dochodowego	18	9	8	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	26	4 172	4 172	4 846
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 516	5 196	6 529
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>9 798</b>	<b>13 706</b>	<b>17 548</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>14 667</b>	<b>18 578</b>	<b>22 393</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 (c.d.)**

<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>NOTA</b>	<b>Na dzień 31.03.2016</b>	<b>Na dzień 31.12.2015</b>	<b>Na dzień 31.03.2015</b>
Kapitał akcyjny		9 042	9 042	9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		4 826	4 826	9 576
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		34	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych		1 000	1 000	1 000
Akcje własne		-688	-677	-469
Zyski zatrzymane		-1 257	-715	-4 613
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>		<b>12 957</b>	<b>13 510</b>	<b>14 570</b>
Udziały niesprawujące kontroli		22	24	23
<b>Kapitał własny</b>		<b>12 979</b>	<b>13 534</b>	<b>14 593</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		44	44	48
Rezerwa na podatek odroczoney	20	218	223	236
Pozostałe zobowiązania		12	13	16
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>274</b>	<b>280</b>	<b>300</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		101	84	216
Rezerwy	28	404	460	454
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		567	483	366
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych		0	3 146	5 753
Pozostałe zobowiązania		342	591	711
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>1 414</b>	<b>4 764</b>	<b>7 500</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>14 667</b>	<b>18 578</b>	<b>22 393</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>				
Należności warunkowe	48	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	49	244	9 043	16 366
Na rzecz jednostek powiązanych, w tym z tytułu:		0	67	67
suma komandytowa		0	67	67
Na rzecz pozostałych jednostek, w tym z tytułu:		244	8 976	16 299
złożonych zabezpieczeń wekslowych i udzielonych gwarancji		244	8 976	16 299
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>		<b>244</b>	<b>9 043</b>	<b>16 366</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2016</b>	<b>13 534</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-715</b>	<b>-677</b>	<b>13 510</b>	<b>24</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>13 534</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-715</b>	<b>-677</b>	<b>13 510</b>	<b>24</b>
Nabycie akcji własnych	-11	0	0	0	0	0	-11	-11	0
Suma całkowitych dochodów netto	-543	0	0	0	0	-542	0	-542	-1
Zaokrąglenia	-1	0	0	0	0	0	0	0	-1
<b>31.03.2016</b>	<b>12 979</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-1 257</b>	<b>-688</b>	<b>12 957</b>	<b>22</b>

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2015</b>	<b>14 936</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-4 294</b>	<b>-446</b>	<b>14 912</b>	<b>24</b>
Korekty lat poprzednich	-54	0	0	0	0	-54	0	-54	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>14 882</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-4 348</b>	<b>-446</b>	<b>14 858</b>	<b>24</b>
Nabycie akcji własnych	-231	0	0	0	0	0	-231	-231	0
Suma całkowitych dochodów netto	-1 118	0	0	0	0	-1 118	0	-1 118	0
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty	0	0	-4 750	0	0	4 750	0	0	0
Zaokrąglenia	1	0	0	0	0	1	0	1	0
<b>31.12.2015</b>	<b>13 534</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-715</b>	<b>-677</b>	<b>13 510</b>	<b>24</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016 (c.d.)**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na zakup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Akcje Własne	Kapitał przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	Udziały niesprawujące kontroli
<b>01.01.2015</b>	<b>14 936</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-4 294</b>	<b>-446</b>	<b>14 912</b>	<b>24</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>14 936</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-4 294</b>	<b>-446</b>	<b>14 912</b>	<b>24</b>
Nabycie akcji własnych	-23	0	0	0	0	0	-23	-23	0
Suma całkowitych dochodów netto	-320	0	0	0	0	-319	0	-319	-1
<b>31.03.2015</b>	<b>14 593</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-4 613</b>	<b>-469</b>	<b>14 570</b>	<b>23</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016**

	<b>Za okres</b> <b>01.01.2016 -</b> <b>31.03.2016</b>	<b>Za okres</b> <b>01.01.2015 -</b> <b>31.03.2015</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>-544</b>	<b>-271</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>50</b>	<b>290</b>
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	67	-21
Amortyzacja	38	88
Zmiana stanu rezerw	-55	88
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	0	108
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej/stowarzyszonej	0	27
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-494</b>	<b>19</b>
Zmiana stanu zapasów	0	-4
Zmiana stanu należności	3 087	-3 000
Zmiana stanu zobowiązań	-3 313	731
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-720</b>	<b>-2 254</b>
Odsetki, udziały w zyskach	-23	-3
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-743</b>	<b>-2 257</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	20	39
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	18	30
Wpływ udzielonej pożyczki	52	391
Wydatki na zakup majątku trwałego	-1	0
Udzielenie pożyczki	-15	-73
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>74</b>	<b>387</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-11	-23
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-11</b>	<b>-23</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-680</b>	<b>-1 893</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 196</b>	<b>8 422</b>
Zaokrąglenia		-2
<b>zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 516</b>	<b>6 529</b>

**WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

<b>Wybrane dane finansowe</b>	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.03.2015</b>	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>01.01.2015 - 31.03.2015</b>
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	274	1 751	63	422
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-484	-25	-111	-6
III. Zysk/Strata brutto	-449	-5	-103	-1
IV. Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-449	-5	-103	-1
V. Zysk/Strata z działalności zaniechanej	0	-165	0	-40
VI. Zysk/Strata netto ogółem	-449	-170	-103	-41
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-598	-2 096	-137	-505
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	69	477	16	115
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11	-23	-3	-6
X. Przepływy pieniężne netto, razem	-540	-1 642	-124	-396
XI. Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą*	-0,40	-0,15	-0,09	0,04
	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
XII. Aktywa razem	14 042	17 749	3 290	4 165
XIII. Zobowiązania razem	1 218	4 465	285	1 048
XVI. Zobowiązania długoterminowe	273	277	64	65
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	945	4 188	221	983
XVI. Kapitał własny	12 824	13 284	3 004	3 117
XVII. Kapitał akcyjny	9 042	9 042	2 118	2 122
XVIII. Liczba akcji (w sztukach)	1 130 279	1 130 279	1 130 279	1 130 279
XIX Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą **	11,35	11,75	2,66	2,76

\*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**

	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2015</b>
Średni kurs w okresie	4,3559	4,1848	4,1489
Kurs na koniec okresu	4,2684	4,2615	4,0890

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016**  
(wariant kalkulacyjny)

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</b>	<b>Za okres</b>	<b>Za okres</b>
	<b>01.01.2016 -</b>	<b>01.01.2015 -</b>
	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2015</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody netto ze sprzedaży	274	1 751
Koszt własny sprzedaży	-438	-1 490
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>-164</b>	<b>261</b>
Koszty sprzedaży	-43	-27
Koszty ogólnego zarządu	-279	-262
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-486</b>	<b>-28</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	4
Pozostałe koszty operacyjne	0	-1
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-484</b>	<b>-25</b>
Przychody finansowe	35	137
Koszty finansowe	0	-117
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-449</b>	<b>-5</b>
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy - odroczony	0	0
<b>Strata netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-449</b>	<b>-5</b>
<b>Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>-165</b>
<b>Strata netto razem</b>	<b>-449</b>	<b>-170</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Suma całkowitych dochodów</b>	<b>-449</b>	<b>-170</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016**

<b>Aktywa</b>	<b>Na dzień 31.03.2016</b>	<b>Na dzień 31.12.2015</b>	<b>Na dzień 31.03.2015</b>
Wartości niematerialne	2	3	262
Rzeczowe aktywa trwałe	1 683	1 692	1 716
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	566	566	566
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 249	1 249	1 249
Udzielone pożyczki	229	243	477
Pozostałe aktywa	0	0	3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	959	962	929
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 688</b>	<b>4 715</b>	<b>5 202</b>
Udzielone pożyczki	212	248	1 258
Należności z tytułu dostaw i usług	191	218	573
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	0	3 147	3 815
Pozostałe należności	571	502	4 034
Należności z tytułu podatku dochodowego	1	0	1
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 244	4 244	6 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 135	4 675	6 355
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 354</b>	<b>13 034</b>	<b>22 661</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 042</b>	<b>17 749</b>	<b>27 863</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 (c.d.)**

	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>			
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	12 773
Kapitał zapasowy z przejęcia Ateria Sp. z o.o.	2 065	2 065	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 826	4 826	9 576
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34	34	34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	1 000	1 000	1 000
Akcje własne	-688	-677	-469
Zyski zatrzymane	-3 455	-3 006	-6 998
<b>Kapitał własny</b>	<b>12 824</b>	<b>13 284</b>	<b>15 916</b>
Pożyczki i kredyty	0	0	300
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44	44	48
Rezerwa na podatek odroczone	217	220	236
Pozostałe zobowiązania	12	13	17
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>273</b>	<b>277</b>	<b>601</b>
Pożyczki i kredyty	0	0	1 054
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	100	64	194
Rezerwy	392	448	3 331
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	152	196	303
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych	0	3 146	5 753
Pozostałe zobowiązania	301	334	711
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>945</b>	<b>4 188</b>	<b>11 346</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>14 042</b>	<b>17 749</b>	<b>27 863</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>			
Należności warunkowe	0	0	0
Zobowiązania warunkowe	244	9 043	16 366
Na rzecz jednostek powiązanych, z tytułu:	0	67	67
suma komandytowa	0	67	67
Na rzecz pozostałych jednostek, z tytułu:	244	8 976	16 299
złożonych zabezpieczeń wekslowych i udzielonych gwarancji	244	8 976	16 299
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>244</b>	<b>9 043</b>	<b>16 366</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z przejęcia Ateria Sp. z o.o.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane
<b>01.01.2016</b>	<b>13 284</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>2 065</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-677</b>	<b>-3 006</b>
Suma całkowitych dochodów netto	-449	0	0	0	0	0	0	-449
Zakup akcji własnych	-11	0	0	0	0	0	-11	0
<b>31.03.2016</b>	<b>12 824</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>2 065</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-688</b>	<b>-3 455</b>

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z przejęcia Ateria Sp. z o.o.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane
<b>01.01.2015</b>	<b>14 454</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-446</b>	<b>-4 752</b>
Połączenie ze spółką zależną	-11	3 731	0	-1 666	0	0	0	-2 076
Korekty z tyt. błędów podstawowych	-53	0	0	0	0	0	0	-53
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>14 390</b>	<b>12 773</b>	<b>9 576</b>	<b>-1 666</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-446</b>	<b>-6 881</b>
Suma całkowitych dochodów netto	-875	0	0	0	0	0	0	-875
Zakup akcji własnych	-231	0	0	0	0	0	-231	0
Pokrycie straty	0	0	-4 750	0	0	0	0	4 750
Kapitał z przejęcia Ateria Sp. z o.o.	0	-3 731	0	3 731	0	0	0	0
<b>31.12.2015</b>	<b>13 284</b>	<b>9 042</b>	<b>4 826</b>	<b>2 065</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-677</b>	<b>-3 006</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016 (c.d.)**

	Kapitał własny razem	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z przejęcia Ateria Sp. z o.o.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Akcje własne	Zyski zatrzymane
<b>01.01.2015</b>	<b>14 454</b>	<b>9 042</b>	<b>9 576</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-446</b>	<b>-4 752</b>
Połączenie ze spółką zależną	1 655	3 731	0	0	0	0	0	-2 076
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>16 109</b>	<b>12 773</b>	<b>9 576</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-446</b>	<b>-6 828</b>
<b>Suma całkowitych dochodów netto</b>	-170	0	0	0	0	0	0	-170
<b>Zakup akcji własnych</b>	-23	0	0	0	0	0	-23	0
<b>31.03.2015</b>	<b>15 916</b>	<b>12 773</b>	<b>9 576</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>1 000</b>	<b>-469</b>	<b>-6 998</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 MARCA 2016**

	<b>Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015</b>
<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych</b>	<b>-449</b>	<b>-5</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-46</b>	<b>121</b>
Amortyzacja	10	11
Zmiana stanu rezerw	-56	82
Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów)	0	108
Aktualizacja wartości inwestycji (odpis aktualizujący wartość pożyczek)	0	-80
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>	<b>-495</b>	<b>116</b>
Zmiana stanu należności	3 084	-2 938
Zmiana stanu zobowiązań	-3 187	726
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-598</b>	<b>-2 096</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-598</b>	<b>-2 096</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	7	24
Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji	11	30
Wpływ udzielonej pożyczki	52	461
Wydatki na zakup majątku trwałego	-1	0
Udzielone pożyczki	0	-38
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>69</b>	<b>477</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Nabycie akcji własnych	-11	-23
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-11</b>	<b>-23</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-540</b>	<b>-1 642</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 675</b>	<b>7 996</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>4 135</b>	<b>6 354</b>

## **NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **Nazwa Jednostki Dominującej**

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

#### **Siedziba**

ul. Towarowa 35  
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

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

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

#### **Zarząd:**

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

Błażej Piechowiak	- Prokurent
-------------------	-------------

W prezentowanym okresie skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

#### **Rada Nadzorcza:**

Dr Piotr Gosieniecki	- Przewodniczący
Karol Działoszyński	- Zastępca Przewodniczącego
Romuald Szperliński	- Sekretarz
Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski	- Członek
Jarosław Dominiak	- Członek
Dr Agenor Gawrzyał	- Członek

W porównaniu do ostatniego publikowanego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

#### **Komitet Audytu:**

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 marca 2016 roku:  
Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu  
Jarosław Dominiak – Członek Komitetu Audytu  
Prof. Dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek Komitetu Audytu

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Biegły rewident:**

Rada Nadzorcza nie dokonała jeszcze wyboru biegłego rewidenta do przeglądu i badania półrocznego i rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016.

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2016 roku.

## **2. WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **I. Jednostka dominująca najwyższego szczebla:**

- a) Nazwa: DGA Spółka Akcyjna,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.74.14.A,
  - pozaszkolne formy kształcenia PKD 80.42.Z,
  - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z,
  - przetwarzanie danych PKD.72.30.Z,
  - działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z,
  - działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z,
  - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych PKD 64.3
  - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 64,9.
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000060682.

### **II. Jednostki zależne – objęte konsolidacją metodą pełną (bezpośrednio zależne do DGA S.A.):**

#### **1. Jednostka zależna od DGA S.A.**

- a) Nazwa: Life Fund Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
  - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
  - pozostała finansowa działalność usługowa, wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),
  - pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000417069,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

#### **2. Jednostka zależna od DGA S.A.**

- a) Nazwa: FD Polska Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),
  - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z),
  - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
  - przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
  - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (PKD 73.12.C)
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000358096.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 %.

#### **3. Jednostka zależna od DGA S.A.**

- a) Nazwa: DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
  - działalność firm centralnych i holdingów (70.10.Z),
  - działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
  - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z),
  - pozostała finansowa działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (82.99.Z).
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000442983,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 90% udziału w kapitale zakładowym, z tego: udział bezpośredni 49,3% oraz 40,7% udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A., w całkowitej liczbie głosów 86,7%.

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

#### **IV. Jednostki współzależne - ujęte metodą praw własności:**

1. Jednostka współzależna

- a) Nazwa: DGA Audyt Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:-
  - działalność rachunkowo – księgowa (PKD 74.12),
  - pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 80.42),
  - wydawanie książek (PKD 22.11),
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 stycznia 2002 roku, pod numerem KRS0000081451.
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 74,0 %, w całkowitej liczbie głosów 48,7 %.

#### **V. Jednostki stowarzyszone - ujęte metodą praw własności:**

1. Jednostka stowarzyszona

- a) Nazwa: Blue Energy Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
  - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 62.01.Z),
  - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
  - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000361608,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 33,9 %, w całkowitej liczbie głosów 33,9 %.

2. Jednostka stowarzyszona

- a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań,
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z wpisem do KRS:
  - produkcja zapisanych nośników informacji (PKD 18.20.Z),
  - sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5),
  - wydawanie książek i periodyków (PKD 58.10),
  - działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.20.Z),
  - działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD.70.22.Z,
  - działalność wspomagająca edukację 85.60.Z,
- d) Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda; Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000366035,
- e) Udział Emitenta w kapitale jednostki 40,0 %, w całkowitej liczbie głosów 40,0 %.

#### **Pozostałe jednostki – nie podlegające konsolidacji:**

Centrum Kreowania Liderów S.A. – udział Emitenta w kapitale i głosach 49,2 %,  
InClick Sp. z o.o. w likwidacji – udział Emitenta w kapitale jednostki 43,8% - udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.,  
InClick Polska Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 24,6% - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez spółki Life Fund Sp. z o.o. oraz InClick Sp. z o.o. w likwidacji.,  
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej – udział Emitenta w kapitale jednostki 31,5%, utrata kontroli w związku z ogłoszeniem upadłości,  
PBS Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale jednostki 16,7 %,  
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. – udział Emitenta w kapitale tej jednostki 15,5%, udział pośredni w kapitale jednostki, poprzez swoją jednostkę zależną Life Fund Sp. z o.o.  
Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości S.A. – udział Emitenta w kapitale jednostki 7,1 %,

### **3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ**

W marcu 2014 roku złożono do Krajowego Rejestru Sądowego wnioski o likwidację spółki w wyniku złożenia przez DGA S.A. oświadczenia jako komandytariusza o wypowiedzeniu umowy spółki. W dniu 22 lutego 2016 roku spółka ta została wykreślona z rejestru.

Poza wymienioną wyżej, w prezentowanym okresie nie zaszły żadne inne zmiany w Grupie Kapitałowej w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

## **PODSTAWA SPORZĄDZENIA**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w szczególności zgodnie z MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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

W prezentowanym okresie dokonano odstępstwa od zastosowania ww. wymogu w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Odstępstwa dokonano na podstawie MSR 1 pkt. 17. Odstępstwo dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) w zakresie MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Szczegóły opisano w notce 35 niniejszego sprawozdania.

Dane zostały zaprezentowane w tysiącach złotych lub z większą dokładnością w wybranych sytuacjach.

## **4. OKRESY PREZENTOWANE**

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym. Dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2016 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2015 roku i 31 marca 2015 roku. Dane porównawcze jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy zostały przekształcone w związku z połączeniem w dniu 30 września 2015 roku spółki DGA S.A. ze spółką Ateria Sp. z o.o. w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku wykazane zostały jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

## **5. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI**

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

## **6. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI**

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Grupa Kapitałowa stosuje również w odniesieniu do danych porównawczych 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 porównawczych 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.

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

W prezentowanym okresie Grupa nie zmieniała zasad rachunkowości.

## **7. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

### **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 przyjętej metody ujmują się na bieżąco w przychodach i kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów jednostki w walucie obcej (środki pieniężne, 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.

Dodatknie 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 2016 ROKU**

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodziły w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2016 rok:

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty”** – zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe spółki za 2016 rok.

## **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 porównawcze są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównawczych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Grupa Kapitałowa 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.

## **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).

Grupa Kapitałowa identyfikuje takie 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 wpłynąłby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Grupa Kapitałowa 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.

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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 Grupa Kapitałowa 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) Grupa Kapitałowa ujmuje wtedy, gdy:

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

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

### **Wycena na dzień przyjęcia**

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

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**

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3,5 tys. PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3,5 tys. PLN amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności, a 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, przeznaczonego do sprzedaży, okres amortyzacji Grupa Kapitałowa ustala indywidualnie dla każdego rodzaju oprogramowania, z tym, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 lata. Amortyzacja rozpoczyna

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

się poczynawszy od miesiąca, w którym jednostka rozpoczęła sprzedaż do końca miesiąca, w którym sprzedaż się zakończyła. Pozostała nie umorzona część kosztów wytworzenia oprogramowania obciąża jednorazowo koszty w miesiącu zakończenia sprzedaży oprogramowania.

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

Grupa Kapitałowa 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**

Grupa Kapitałowa dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa 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 Grupa Kapitałowa stosuje MSSF 3.

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Wartość firmy wycenia się jako nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty, kwoty udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej poprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą udziałów w jednostce przejmowanej nad kwotą wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto i zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia. Jeżeli po ponownej weryfikacji wartość netto wycenionych nadziei przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań przekracza sumę przekazanej zapłaty, wartości udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej udziałów w tej jednostce uprzednio posiadanych przez jednostkę przejmującą, nadwyżkę tę ujmuje się bezpośrednio w wyniku jako zysk na okazym nabyciu.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeliczają się do wartości godziwej nadziei przejęcia, a wynikający stąd zysk lub stratę ujmuje się w wynik. Kwoty wynikające z posiadania udziałów w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia, uprzednio ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach, przenosi się do rachunku zysków i strat, jeżeli takie traktowanie byłoby poprawne w chwili zbycia tych udziałów.

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.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych. Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio w wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych okresach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

### **RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystania ich w działalności gospodarczej 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 cen 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 z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

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

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

## **Amortyzacja**

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

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

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3,5 tys. PLN uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego oraz jego wartość rezydualną po okresie ekonomicznej użyteczności.

Ujęte w ewidencji księgowej Grupy środki trwałe o wartości przekraczającej 3,5 tys. 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 Grupę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są począwszy od okresu, w którym stwierdzono zmianę okresu użytkowania.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3,5 tys. PLN, amortyzuje jednorazowo się w pełnej wartości początkowej, inaczej niż wartości niematerialne, w miesiącu następującym po miesiącu oddania ich do użytkowania.

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

## **Aktualizacja z tytułu utraty wartości**

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że ich wartość bilansowa 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 Grupę 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**

Grupa Kapitałowa 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.

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

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

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

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

## **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.

Grupa w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki unijne, 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. Należności z tego tytułu prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu jako Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych.

## **INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH ORAZ WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH**

Jednostka stowarzyszona to podmiot, na który Grupa wywiera znaczący wpływ. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza on jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką. Wyniki, aktywa i zobowiązania jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć ujęto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, z wyjątkiem przypadków, gdy inwestycja lub jej część została sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży; wówczas rozlicza się ją zgodnie z MSSF 5. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu, a następnie koryguje w celu uwzględnienia udziału Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie (z uwzględnieniem udziałów długoterminowych, stanowiących zasadniczo część inwestycji netto Grupy w jednostkę stowarzyszoną lub wspólne przedsięwzięcie), Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu rozlicza się metodą praw własności od dnia, w którym dany podmiot uzyskał status wspólnego przedsięwzięcia lub jednostki stowarzyszonej. W dniu dokonania inwestycji w jednostkę stowarzyszoną lub we wspólne przedsięwzięcie kwotę, o jaką koszty inwestycji przekraczają wartość udziału Grupy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań tego podmiotu, ujmuje się jako wartość firmy i włącza w wartość bilansową tej inwestycji. Kwotę, o jaką udział Grupy w wartości godziwej netto w możliwych do zidentyfikowania aktywach i zobowiązaniach przekracza koszty inwestycji po przeszacowaniu, ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym w okresie, w którym dokonano tej inwestycji. Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji (wraz z wartością firmy) testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną (wyższą z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia) z wartością bilansową. Ujęta strata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności w dniu, w którym dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, lub kiedy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży.

## **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**

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych.

**Wycena po początkowym ujęciu**

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Wycena</b>
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa przez wynik finansowy
dostępne do sprzedaży	wartość godziwa
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowany koszt
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowany koszt

Zyski bądź straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w przychodach lub kosztach finansowych bieżącego okresu.

Zyski bądź straty z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z pozostałych całkowitych dochodów do przychodów lub kosztów finansowych bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

**Ustalenie wartości godziwej aktywów finansowych**

Wartość godziwą dla aktywów finansowych ustala się:

- jeśli są notowane na rynku aktywnym - w wartości rynkowej; rynkiem aktywnym nazywamy taki rynek, gdzie przedmiotem obrotu są pozycje jednorodne, ceny są publicznie ogłaszane, w dowolnym momencie można na nim spotkać kupujących i sprzedających,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest niższa niż 100 tys. PLN (nieistotna z punktu widzenia sprawozdania finansowego) – w cenie nabycia,
- jeśli nie są notowane na rynku aktywnym, a cena nabycia jest równa lub wyższa niż 100 tys. PLN – wartość godziwą ustala się poprzez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego lub poprzez szacunek ceny na podstawie podobnego instrumentu notowanego na rynku aktywnym, przy czym:
  - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego nie minęło 12 miesięcy, to przyjmując zasadę, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej aktywa finansowego – w cenie nabycia,
  - jeśli od momentu nabycia aktywa finansowego nie notowanego na rynku aktywnym do dnia bilansowego minęło więcej niż 12 miesięcy oraz otrzymana w skutek wyceny instrumentu finansowego jego wartość nie różni się o więcej niż 15% od ceny nabycia, to za wartość godziwą przyjmuje się cenę nabycia,
  - jeśli nie można zastosować żadnego modelu ze względu na zbyt dużą wagę szacunku i ryzyko istotnego błędu wyceny – w cenie nabycia.

**Utrata wartości aktywów finansowych**

Nie później niż na dzień bilansowy przeprowadza się korektę wartości aktywów finansowych z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości zalicza się do kosztów finansowych.

Przy ocenie obiektywnych dowodów na utratę wartości aktywów finansowych należy brać pod uwagę:

- faktyczne niedotrzymanie warunków umowy (zaleganie bądź nie spłacanie odsetek lub kapitału),
- istotne trudności finansowe,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie 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 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.

## **UDZIAŁY NIESPRAWUJĄCE KONTROLI**

Udziały niedające kontroli stanowiące część udziałów właścicielskich i uprawniające posiadaczy do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji początkowo wycenia się odpowiednio do proporcji udziałów niedających kontroli w ujętej wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej.

## **ZOBOWIĄZANIA**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy. 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.

Grupa w ramach bieżącej działalności pozyskuje środki unijne, 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.

## **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 Grupa 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 I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE**

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.

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwy na przejściową różnicę podatku dochodowego, przyszłe świadczenia pracownicze oraz przewidywane straty.

Rezerwa na przejściową różnicę podatku dochodowego tworzona jest w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wykazaną w księgach bilansową wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Pozycję tę ustala się w wysokości podatku dochodowego wymagającego w przyszłości zapłaty w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują zwiększenie podstawy opodatkowania.

## **Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

### **Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

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

Rezerwę na niewykorzystane urlopy Grupa Kapitałowa tworzy mnożąc ilość niewykorzystanych dni urlopu przez koszt dzienny wynagrodzenia każdego z pracowników.

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

Grupa Kapitałowa 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 ustalane na podstawie jednej z poniższych metod:
- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
  - przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
  - stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

Wiarygodnie oszacowaną wartość zaawansowania wykonanych prac ujmuje się przychodowo jako przychody z robót w toku w podziale na poszczególne projekty oraz jako pozostałe należności krótkoterminowe.

Kwoty zafakturowane, a nie znajdujące uzasadnienia w faktycznym stopniu zaawansowania prac wykazywane są w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Inne zobowiązania – Pozostałe zobowiązania”.

#### **DOTACJE RZĄDOWE**

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja dotyczy aktywów trwałych, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo odpisywana, przez szacowany okres użytkowania związanych z nią aktywów, jako przychód w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

Wartość otrzymanej a nie rozliczonej dotacji wykazywana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji pozostałe zobowiązania.

#### **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY ICH UZYSKANIA**

Zaprezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców oraz rozliczenia kontraktów długoterminowych. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

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

Grupa Kapitałowa 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 (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu). 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 (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu).

## **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.

Aktywo oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w bilansie rozdzielne i nie podlegają kompensacie.

## **SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Grupa Kapitałowa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział operacyjny, rozumiany jako dominujące źródła ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. 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 ustalane 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 Grupy”, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

## **STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, ALE JESZCZE NIEZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 16 maja 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

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

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

## **SZACUNKI I ZAŁOŻENIA**

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Grupa Kapitałowa 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 z sytuacji finansowej Grupa Kapitałowa 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.

Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 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 lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW. 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 ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

## **Utrata wartości aktywów**

Grupa dokonuje corocznie testu na utratę wartości firmy oraz dokonuje analizy 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.

W przypadku jeżeli wartość odzyskiwalna wartości firmy przypisana do poszczególnych segmentów operacyjnych jest niższa od jej wartości księgowej rozpoznaje się odpis z tytułu utraty wartości "wartości firmy". Utrata wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych bezpośrednio związana jest z przyjęciem szacunków i założeń, które dotyczą terminu dokonania i wysokości odpisu aktualizującego jego wartość. Zmienne o które oparty jest test na utratę wartości, to przede wszystkim: koszt kapitału, technologiczne zużycie, zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku. Oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, ostateczny wynik jest obciążony niepewnością, że szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane niezależnie przez zmiany ekonomiczne, technologiczne i sytuację na rynku krajowym i międzynarodowym.

## **Wycena rezerw**

Kwota, na którą tworzona jest rezerwa ustalana jest na podstawie najbardziej aktualnych szacunków niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Grupa dokonuje szacunku rezerwy na odprawy emerytalne w oparciu o metody aktuarialne. Stopa dyskonta przyjęta do celów wycenienia rezerwy została ustalona na poziomie 2,11%.

## **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Wartość godziwa 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), Grupa ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe powszechnie stosowane przez uczestników rynku bazujące m.in. na porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń zarządy spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej kierują się profesjonalnym osądem.

## **Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Spółki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów użytkowania na podstawie bieżących szacunków.

## **Okres użytkowania aktywów trwałych**

Warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę wartości szacowanego okresu użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Grupa co rok dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków. Przy początkowym określaniu jak i późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składników aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne,
- technologiczną utratę przydatności,
- okres użytkowania podobnych aktywów,
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

## **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 okazynego zbycia.

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

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

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

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

## **ZASADY KONSOLIDACJI W GRUPIE KAPITAŁOWEJ DGA S.A.**

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzone jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej.

Jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone nie sporządzają sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej: MSSF). Sprawozdania tych jednostek są przekształcane na sprawozdania zgodne z wymogami MSSF.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne różnice wynikające z przekształcenia na MSSF.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej zostały w całości wyeliminowane.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego stosuje się następujące procedury organizacyjne:

- a) jednostka dominująca określa skład i strukturę Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wraz z podziałem na spółki „inwestycyjne” i spółki „wsparcia”:
  - spółki „inwestycyjne” – to spółki, których udziały/akcje są nabywane w celu dalszej odsprzedaży 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 dezinvestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji nowemu inwestorowi lub przeprowadza proces upublicznienia spółki na GPW.
  - 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) jednostki powiązane spełniające warunki konsolidacji podlegają włączeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego od dnia objęcia kontroli,
- c) jednostki powiązane stosują zasady rachunkowości nie odbiegające w sposób istotny od zasad rachunkowości obowiązujących w jednostce dominującej,
- d) skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

- e) jednostki zależne, konsolidowane metodą pełną dokonują uzgodnień wzajemnych transakcji w okresie sprawozdawczym oraz wzajemnych rozrachunków z podmiotem dominującym na dzień bilansowy.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A. stosowano następujące procedury merytoryczne:

- a) dane jednostek zależnych należących do grupy spółek „wsparcia” i spółek „inwestycyjnych”, ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną, polegającą na sumowaniu odpowiednich pozycji sprawozdania tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej, bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności każdej z jednostek zależnych oraz dokonywano odpowiednich wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.
- b) korekty konsolidacyjne obejmują:
- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym między jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną (w całości) i proporcjonalną (w odpowiednim procencie),
  - wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań z wszelkich tytułów,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych aktywów wartości udziałów w jednostkach zależnych,
  - wyłączenie ze skonsolidowanych kapitałów wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych na dzień przejścia kontroli przez podmiot dominujący oraz części niewypłaconych zysków jednostek zależnych przypadających za okres od dnia objęcia kontroli do dnia bilansowego na udziałowców mniejszościowych,
  - wyodrębnienie w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej kapitału udziałowców mniejszościowych stanowiącego wartość udziału w kapitale własnym poszczególnych jednostek zależnych przypadającego na udziałowców mniejszościowych,
  - oszacowanie wartości firmy na dzień przejścia kontroli przez podmiot dominujący,
- c) udziały w podmiotach współzależnych i stowarzyszonych, które są „spółkami wsparcia” wyceniano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej metodą praw własności.
- d) w sprawozdaniu skonsolidowanym - spółki „inwestycyjne”, w których udział DGA S.A. wynosi między 20% a 50% - nie są objęte konsolidacją.

Jednostka dominująca dokonała odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu Spółki przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi). Odstąpienie od konsolidacji tychże spółek „inwestycyjnych” ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia danych aktywów. Spółki „inwestycyjne” jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem i wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A. Poniżej w tabeli przedstawiono dokonany podział według poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej DGA S.A.

<b>1. Spółki wsparcia</b>	<b>Metoda konsolidacji</b>
Life Fund Sp. z o.o.	metoda pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	metoda pełna
DGA Audyt Sp. z o.o.	metoda praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	metoda praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	metoda praw własności
<b>2. Spółki inwestycyjne*</b>	
FD Polska Sp. z o.o.	metoda pełna
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	nie podlega
CKL S.A.	nie podlega
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	nie podlega
PBS Sp. z o.o.	nie podlega
PTWP S.A.	nie podlega
InClick Sp. z o.o. w likwidacji	nie podlega
InClick Polska Sp. z o.o.	nie podlega

\*Podział i nazewnictwo wewnętrzne GK DGA S.A. Nie dotyczy podziału zgodnie z definicją MSSF 10.

## **8. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW**

### **Segmenty operacyjne**

Grupa Kapitałowa 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, Grupa Kapitałowa podzielona jest na następujące rodzaje działalności – "Projekty Europejskie", "Konsulting Zarządczy i Finansowy" i „Portale internetowe”. Działy te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania i bieżącej analizy odnośnie głównych segmentów operacyjnych.

#### **Segment - "Projekty Europejskie"**

Obejmuje następujące produkty:

Zarządzanie projektami także na zlecenie, Realizacja projektów szkoleniowych, Outplacement, Pomoc publiczna, Projekty budowlane, Projekty i wnioski do funduszy strukturalnych, Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu.

#### **Segment - "Konsulting Zarządczy i Finansowy"**

Obejmuje następujące produkty:

Wytyczanie strategii rozwoju i wdrożeń BSC, Pozyskiwanie kapitału, Fuzje i przejęcia, Modele finansowe, Transakcje nabywania i sprzedaży podmiotów, Wyceny i due diligence, Restrukturyzacje, Wdrożenie: Systemów Zarządzania Jakością ISO, EFQM, Systemów Bezpieczeństwa Informacji, Optymalizacja procesów biznesowych, Wspieranie wprowadzania systemów ciągłości działania, Systemy informatyczne wspierające zarządzanie przedsiębiorstwem, Prywatyzacje, Wyceny.

#### **Segment – „Portale internetowe”**

Obejmuje działalność w zakresie prowadzenia portali internetowych i świadczenia usług zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych, a w szczególności z tytułu sprzedaży poprzez portal internetowy voucherów w systemie zakupów grupowych.

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.

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**  
01.01.2016 - 31.03.2016

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18	97	101	145	361	0	361
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	16	16	-16	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>18</b>	<b>97</b>	<b>101</b>	<b>161</b>	<b>377</b>	<b>-16</b>	<b>361</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-258</b>	<b>-50</b>	<b>-151</b>	<b>-132</b>	<b>-591</b>	<b>0</b>	<b>-591</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-258	-50	-151	-132	-591	0	-591
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	-240	47	-50	29	-214	-16	-230
Nie przyporządkowane koszty					-325	16	-309
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>-539</b>	<b>0</b>	<b>-539</b>
Pozostałe przychody operacyjne					2	0	2
Pozostałe koszty operacyjne					-1	0	-1
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					-67	0	-67
Pozostałe przychody finansowe					61	0	61
Pozostałe koszty finansowe					0	0	0
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>-544</b>	<b>0</b>	<b>-544</b>
Podatek bieżący					0	0	0
Podatek odroczony					1	0	1
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>-543</b>	<b>0</b>	<b>-543</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**  
**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**  
01.01.2015 - 31.03.2015

	Projekty Europejskie	Konsulting zarządczy i finansowy	Portale Internetowe	Nie przypisane segmentom	Razem segmenty	Wyłączenia	Razem
	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.03.2015	01.01.2015 - 31.03.2015
<b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 361	107	291	254	2 013	0	2 013
Sprzedaż między segmentami	0	0	11	31	42	-42	0
<b>Przychody ze sprzedaży łącznie</b>	<b>1 361</b>	<b>107</b>	<b>302</b>	<b>285</b>	<b>2 055</b>	<b>-42</b>	<b>2 013</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>-1 254</b>	<b>-79</b>	<b>-261</b>	<b>-157</b>	<b>-1 751</b>	<b>3</b>	<b>-1 754</b>
Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych	-1 254	-79	-264	-157	-1 754	0	-1 754
Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	3	0	3	3	0
Zaokrąglenia						0	0
<b>Wynik na sprzedaży brutto</b>							
Wynik segmentu	<b>107</b>	<b>28</b>	<b>41</b>	<b>128</b>	<b>304</b>	<b>-39</b>	<b>259</b>
Nie przyporządkowane koszty					-508	33	-475
<b>Wynik na sprzedaży</b>					<b>-204</b>	<b>-6</b>	<b>-216</b>
Pozostałe przychody operacyjne					21	0	21
Pozostałe koszty operacyjne					-12	0	-12
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych					21	0	21
Pozostałe przychody finansowe					159	-100	59
Pozostałe koszty finansowe					-138	-6	-144
Zaprzestanie konsolidacji					0	0	0
<b>Zysk/Strata brutto</b>					<b>-153</b>	<b>-112</b>	<b>-271</b>
Podatek bieżący					0	0	0
Podatek odroczony					-49	0	-49
<b>Zysk/Strata netto</b>					<b>-202</b>	<b>-112</b>	<b>-320</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

---

**Segmenty geograficzne**

99,9% przychodów Spółki zostało osiągniętych na terenie Polski. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży odpowiada lokalizacji finalnych odbiorców. Podział łącznej kwoty aktywów odpowiada ich geograficznemu rozmieszczeniu. Podział łącznej kwoty nakładów inwestycyjnych odpowiada rozmieszczeniu aktywów.

**Główni odbiorcy usług**

Na 31 marca 2016 roku Grupa Kapitałowa DGA S.A. nie zidentyfikowała klientów zewnętrznych, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży.

**9. PRZYCHODY**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Programy szkoleniowe	18	1 363
Konsulting zarządczy i finansowy	99	107
Pośrednictwo w sprzedaży usług	101	141
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	150
Inne	143	252
	361	2 013
Pozostałe przychody operacyjne	2	21
Przychody finansowe	61	59
	63	80
<b>Razem</b>	<b>424</b>	<b>2 093</b>
w tym: usługi finansowane ze środków UE	0	1 056

**10. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych	38	88
Zużycie materiałów i energii	25	31
Usługi obce	537	1 447
Podatki i opłaty	9	8
Koszty pracownicze	266	516
Inne koszty rodzajowe, w tym:	25	40
Ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności	1	2
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	14	15
Koszty delegacji pracowniczych	8	22
Składki członkowskie	1	1
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>900</b>	<b>2 130</b>
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-43	-40
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-266	-434
<b>Razem koszty sprzedanych produktów, usług</b>	<b>591</b>	<b>1 656</b>
Wartość sprzedanych towarów	0	98
<b>Razem koszt własny sprzedaży</b>	<b>591</b>	<b>1 754</b>

## **11. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH**

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

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Kadra zarządzająca	3	3
Pracownicy	12	17
<b>Razem zatrudnieni</b>	<b>18</b>	<b>23</b>
Umowy zlecenia/o dzieło	15	92

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Wynagrodzenia	208	418
Składki na ubezpieczenie społeczne	31	56
Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	15	28
Inne świadczenia pracownicze	0	0
<b>Razem</b>	<b>254</b>	<b>502</b>
Wynagrodzenie zatrudnionych na podstawie kontraktów menedżerskich	12	14
<b>Razem koszty zatrudnienia</b>	<b>266</b>	<b>516</b>

## **12. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	1	3
Dotacje	1	1
Przychody refakturowane	0	11
Podwynajem powierzchni biurowej	0	5
Pozostałe	0	1
<b>Razem</b>	<b>2</b>	<b>21</b>

## **13. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Spisane należności	0	1
Koszty refakturowane	0	11
Pozostałe	1	0
<b>Razem</b>	<b>1</b>	<b>12</b>

## **14. DOTACJE RZĄDOWE**

	2016	2015	2015
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>17</b>	<b>22</b>	<b>22</b>
Otrzymane w trakcie roku	0	0	0
Ujęte w przychodach bieżącego okresu (wartość ujemna)	-1	-5	-1
<b>Na 31 marca</b>	<b>16</b>		<b>21</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>17</b>	
w tym			
do 1 roku	4	5	4
powyżej 1 roku	12	12	17

**15. PRZYCHODY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	26	28
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	33	32
Przychody z pozostałych odsetek	2	0
<b>Razem</b>	<b>61</b>	<b>60</b>
Różnice kursowe (zniwelowanie wpływu na wartość przychodów względem sprawozdania z pełnego dochodu)	0	-1
<b>Razem</b>	<b>61</b>	<b>59</b>

**16. KOSZTY FINANSOWE**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	0	1
Strata ze zbycia inwestycji	0	27
- przychody ze sprzedaży udziałów i akcji	0	-30
- koszty sprzedaży udziałów i akcji	0	57
Wycena aktywów finansowych	0	108
- wzrost wartości akcji notowanych	0	-6
- spadek wartości akcji notowanych	0	114
Pozostałe	0	8
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>144</b>

**17. PODATEK DOCHODOWY**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy	0	0
Razem podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	1	-49
Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z pełnego dochodu	1	-49

Uzgodnienie wysokości podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu z pełnego dochodu z dochodem/stratą podatkową:

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej	-544	-271
Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej	0	0
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-544	-271
Obowiązująca stawka podatkowa	19%	19%
Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej	-103	-51
Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania:		
Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania)	-19	-9
Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania)	5	13
Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania)	26	94
Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania)	-11	-55
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	3	0
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	99	8
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jednostki dominującej	0	0
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jednostek zależnych	0	0
Podatek dochodowy od otrzymanych dywidend wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	0	0
<b>Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek odroczony	1	-49
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu</b>	<b>1</b>	<b>-49</b>
Efektywna stawka podatkowa wynosiła	-0,18%	-2,55%

	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015
<b>Bieżące należności i zobowiązania podatkowe</b>		
<b>Bieżące aktywo podatkowe</b>		
Należny zwrot podatku	9	8
<b>Razem</b>	<b>9</b>	<b>8</b>
<b>Bieżące zobowiązanie podatkowe</b>		
Podatek dochodowy do zapłaty	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**18. 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 rozważających 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 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki	-542	-319
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	-542	-319
<b>Liczba akcji</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 130	1 130
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Opcje na akcje	0	0
Uprzywilejowane akcje zamienne	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionej straty na jedną akcję	1 130	1 130
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję	-0,48	-0,28
Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję	-0,48	-0,28

**Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana nie wystąpiła w Grupie w prezentowanym okresie.

**19. PODATEK ODROZCZONY**

Stawka podatku 19%

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Sprawozdanie z pełnego dochodu	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Za okres	Za okres
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Rezerwy na koszty	701	710	633	-9	16
Rezerwa na urlopy	5	3	6	2	2
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	8	8	9	0	0
Odpis aktualizujący na niezabezpieczoną wartość zakupionej wierzytelności	0	0	14	0	14
Odpis aktualizujący należności handlowe	256	256	252	0	-17
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości inwestycji	17	0	17	17	17
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	0	4	0	0
Odpis aktualizujący rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0	0	-14
Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych	3	3	2	0	-1
Niewypłacone wynagrodzenia	1	3	8	-2	-2
Odpis aktualizujący odsetki od nabytej wierzytelności	0	0	34	0	0
Strata podatkowa	942	1 237	1 210	-295	-80
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	0	0	163	0	21
Odpis na trwałą utratę aktywów	158	187	631	-29	-18
Niezapłacone zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	8	0	3
Naliczone odsetki od pożyczki	0	0	10	0	3
Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 131	-1 443	-2 073	312	7
Zaokrąglenia	1	1	2	0	0
<b>Razem</b>	<b>961</b>	<b>965</b>	<b>930</b>		
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki</b>					
Naliczone a nieotrzymane odsetki od należności	6	2	10	-4	-1
Naliczone a nieotrzymane odsetki od zakupionej wierzytelności	0	0	34	0	0
Amortyzacja bilansowa niższa od podatkowej	8	8	28	0	-1
Skorygowane przychody ze sprzedaży	0	3	0	3	0
Różnica między wartością księgową a podatkową nabytych udziałów	163	163	163	0	0
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0	6	1	6	2
Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych	41	41	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>218</b>	<b>223</b>	<b>236</b>		
<b>Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego</b>				<b>1</b>	<b>-49</b>
<b>Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>				Wpływ na wynik	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>961</b>	<b>965</b>	<b>930</b>		
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>218</b>	<b>223</b>	<b>236</b>	<b>-4</b>	<b>5</b>
<b>Korekta lat ubiegłych</b>				<b>0</b>	
<b>Zaokrąglenia</b>				<b>0</b>	
<b>Wpływ na pełny dochód</b>				<b>1</b>	

**20. DYWIDENDY**

W roku 2016 oraz 2015 Grupa nie wypłacała dywidendy.

**21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Patenty, licencje, inne	Pozostałe	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>					
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>826</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Zakup bezpośredni	0	0	1	0	1
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2016</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>827</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>853</b>	<b>577</b>	<b>357</b>	<b>0</b>	<b>1 787</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>-396</b>	<b>0</b>	<b>-401</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>37</b>
Zakup bezpośredni	0	0	37	0	37
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-371</b>	<b>-296</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>-597</b>
Zbycie majątku	-371	-296	0	0	-667
Przeszacowanie	0	0	70	0	70
<b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>482</b>	<b>276</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>826</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>					
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>-370</b>	<b>-271</b>	<b>-32</b>	<b>0</b>	<b>-673</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-20</b>	<b>-1</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>
Amortyzacja za rok	-20	-1	-7	0	-28
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2016</b>	<b>-390</b>	<b>-272</b>	<b>-39</b>	<b>0</b>	<b>-701</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>-301</b>	<b>-562</b>	<b>-241</b>	<b>0</b>	<b>-1 104</b>
<b>Sprzedaż jednostek zależnych</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>120</b>	<b>0</b>	<b>122</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-149</b>	<b>-7</b>	<b>-93</b>	<b>0</b>	<b>-249</b>
Amortyzacja za rok	-149	-7	-93	0	-249
<b>Zmniejszenia</b>	<b>80</b>	<b>296</b>	<b>182</b>	<b>0</b>	<b>558</b>
Zbycie majątku	150	296	112	0	558
Przeszacowanie	-70	0	70	0	0
<b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>-370</b>	<b>-271</b>	<b>-32</b>	<b>0</b>	<b>-673</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>					
Na dzień 31 grudnia 2015	112	5	36	0	153
Na dzień 31 marca 2016	92	4	30	0	126

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku**  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**Koszty prac badawczych i rozwojowych**

	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych.	-20	-49

Grupa 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.

**22. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

	Grunty, budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>1 832</b>	<b>482</b>	<b>0</b>	<b>461</b>	<b>0</b>	<b>2 775</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2016</b>	<b>1 832</b>	<b>482</b>	<b>0</b>	<b>461</b>	<b>0</b>	<b>2 775</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>1 832</b>	<b>571</b>	<b>0</b>	<b>461</b>	<b>0</b>	<b>2 864</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
Zakup bezpośredni	0	0	0	6	0	6
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-38</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-39</b>
Likwidacja majątku	0	-38	0	-1	0	-39
Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	-51	0	-5	0	-56
<b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>1 832</b>	<b>482</b>	<b>0</b>	<b>461</b>	<b>0</b>	<b>2 775</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>						
<b>Na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>-187</b>	<b>-451</b>	<b>0</b>	<b>-447</b>	<b>0</b>	<b>-1 084</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-5</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>
Amortyzacja za rok	-5	-3	0	-2	0	-10
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Na dzień 31 marca 2016</b>	<b>-192</b>	<b>-454</b>	<b>0</b>	<b>-449</b>	<b>0</b>	<b>-1 094</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2015</b>	<b>-162</b>	<b>-528</b>	<b>0</b>	<b>-442</b>	<b>0</b>	<b>-1 131</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>-25</b>	<b>-12</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-43</b>
Amortyzacja za rok	-25	-12	0	-6	0	-43
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>90</b>
Likwidacja majątku	0	38	0	1	0	39
Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	51	0	0	0	51
<b>Na dzień 31 grudnia 2015</b>	<b>-187</b>	<b>-451</b>	<b>0</b>	<b>-447</b>	<b>0</b>	<b>-1 084</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>						
Na dzień 31 grudnia 2015	1 645	31	0	14	0	1 691
Na dzień 31 marca 2016	1 640	28	0	12	0	1 681

Grupa nie posiada rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu. Jednostka nie ma ograniczonego tytułu własności, a żadne rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

**23. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓŁZALEŻNYCH ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

Nazwa Spółki	Miej sce sie d z y b y s p ó ł k i	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości  tys. PLN	Procent posiadanych udziałów  %	Metoda konsolidacji
DGA Audyt Sp. z o.o.	Poz nań	540	74,00	praw własności
Blue Energy Sp. z o.o.	Poz nań	22	33,85	praw własności
DGA Optima Sp. z o.o.	Poz nań	4	40,00	praw własności
<b>Razem</b>		<b>566</b>		
Odpis aktualizujący wartość udziałów		0		
w tym przypadający na bieżący okres		0		

**Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu** **566****Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa**

	2016 tys. PLN	2015 tys. PLN	2015 tys. PLN
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 180</b>	<b>787</b>	<b>787</b>
Sprzedaż udziałów SAWYER Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.	0	-57	-57
Wynik jednostek	-67	450	21
Zaokrąglenia	0	0	-1
<b>Na 31 marca</b>	<b>1 113</b>		<b>750</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 180</b>	
	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015
Aktywa razem	2 730	3 471	2 197
Zobowiązania razem	536	940	839
	0		0
Aktywa netto	2 194	2 531	1 358
Udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współzależnych	912	990	560
		Za okres 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Przychody ogółem	864	6 020	1 069
Zysk ogółem za okres obrotowy	-336	1 149	-24
Udział Grupy w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych i współzależnych	-67	450	21

**24. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI**

	Miejsce siedziby spółki	Cena nabycia bez odpisów z tytułu utruty wartości tys. PLN	Procent posiadanych udziałów %	Procent posiadanych głosów %	Metoda konsolidacji
<b>Udział bezpośredni DGA S.A.</b>					
Life Fund Sp. z o.o.	Poznań	2 028	100,00	100,00	Pełna
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	Poznań	74	49,33	50,67	Pełna
FD Polska Sp. z o.o.	Poznań	100	100,00	100,00	Pełna
		<b>2 202</b>			
Odpis aktualizujący wartość udziałów		-853			
w tym przypadający na bieżący okres		0			
		<b>1 349</b>			
<b>Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu</b>		<b>1 349</b>			

**25. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU**

	2016	2015	2015
<b>Na 1 stycznia brutto</b>	<b>4 172</b>	<b>4 954</b>	<b>4 954</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>1 411</b>	<b>0</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup)	0	8	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość sprzedanych akcji	0	1 403	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>-2 193</b>	<b>-108</b>
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (sprzedaż)	0	-50	0
Akcje zwykłe - notowane (sprzedaż)	0	-1 600	0
Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy	0	-543	-108
<i>Akcje notowane - zmniejszenie</i>	<i>0</i>	<i>-64</i>	<i>-108</i>
Odpis aktualizujący		-479	
<b>Na 31 marca brutto</b>	<b>4 172</b>	<b>0</b>	<b>4 846</b>
<b>Na 31 grudnia brutto</b>		<b>4 172</b>	
w tym			
<b>Długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>4 172</b>	<b>4 172</b>	<b>4 846</b>
Akcje zwykłe - notowane	1 665	1 665	1 819
Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane	2 507	2 507	3 027

**26. UDZIELONE POŻYCZKI**

	2016	2015	2015
<b>Na 1 stycznia</b>	<b>1 139</b>	<b>1 553</b>	<b>1 553</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>48</b>	<b>489</b>	<b>106</b>
udzielone pożyczki	15	328	73
naliczone odsetki	33	161	33
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-72</b>	<b>-903</b>	<b>-431</b>
splata pożyczki	-52	-735	-391
splata odsetek	-20	-168	-40
<b>Na 31 marca</b>	<b>1 115</b>		<b>1 228</b>
<b>Na 31 grudnia</b>		<b>1 139</b>	
w tym			
<b>część długoterminowa</b>	<b>884</b>	<b>883</b>	<b>821</b>
w tym kapitał	884	883	816
w tym odsetki	0	0	5
<b>część krótkoterminowa</b>	<b>231</b>	<b>256</b>	<b>407</b>
w tym kapitał	202	240	396
w tym odsetki	29	16	11

**UDZIELONE POŻYCZKI**

Pożyczkobiorca	Pożyczkodawca	Należność główna	Odsetki	Razem saldo pożyczki	Warunki oprocentowania	Termin spłaty
Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	Life Fund Sp. z o.o.	655	19	674	stałe	nieokreślony
Pozostałe udzielone pożyczki - jednostki niepowiązane	DGA S.A.	431	10	441	WIBOR 3M + marża	2021-01-10
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	DGA S.A.	2 900	395	3 295		2013-12-31
Odpis aktualizujący wartość pożyczki dla R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	DGA S.A.	-2 900	-395	-3 295		
<b>Razem 31 marca 2016</b>		<b>1 086</b>	<b>29</b>	<b>1 115</b>		

**27. REZERWY**

	2016	2015
<b>1 stycznia</b>	<b>460</b>	<b>373</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	4	417
Wykorzystanie rezerwy	-60	-246
Rozwiązanie rezerwy	0	-84
<b>31 marca</b>	<b>404</b>	
<b>31 grudnia</b>		<b>460</b>

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

**28. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH**

Grupa nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 31 marca 2016 roku.

**29. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY**

Na dzień 31 marca 2016 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości oraz nieruchomości (przewłaszczenie, zastawy, hipoteki) nie występowały.

**30. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE**

Na dzień 31 marca 2016 roku należności warunkowych nie występowały.

**31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Na dzień 31 marca 2016 roku DGA S.A. w związku z umowami, które wymagały przedstawienia zabezpieczenia należytego wykonania, złożyła zabezpieczenie w postaci weksli, bądź udzielonych na zlecenie DGA S.A. gwarancji ubezpieczeniowych na łączną sumę 244 tys. PLN.

**32. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansu.

### 33. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

	Sprzedaż usług i towarów		Zakup usług i towarów	
	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
FD Polska Sp. z o.o.	16	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	0	1	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	21	23	2	0
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	26	134	89	26
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	23	18	6	105
Inclick Sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o.	1	1	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>71</b>	<b>176</b>	<b>97</b>	<b>131</b>
<b>RAZEM</b>	<b>87</b>	<b>177</b>	<b>97</b>	<b>131</b>

	Przychody finansowe - odsetki		Koszty finansowe - odsetki	
	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
FD Polska Sp. z o.o.	0	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	0	9	0	4
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	0	2	0	0
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	0	0	0	0
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	0	0	0	0
Inclick Sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o.	0	2	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku**  
**(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

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

	Pożyczki udzielone wraz z odsetkami			Należności z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych		
	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015	Za okres 31.03.2016	Za okres 31.12.2015	Za okres 31.03.2015
FD Polska Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	0	0	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	0	0	132	0	0	2
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej*	3 295	3 295	0	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Inclick Sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o.	0	0	114	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>3 295</b>	<b>3 295</b>	<b>246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>RAZEM</b>	<b>3 295</b>	<b>3 295</b>	<b>246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

	Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek			Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych		
	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015
FD Polska Sp. z o.o.	4	0	0	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	1	17	1	0	0	312
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	0	0	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>5</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>312</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	18	11	13	0	0	0
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	5	0	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	7	28	8	0	0	0
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej*	82	82	82	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	14	10	4	0	0	0
Inclick Sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0	0	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o.*	27	27	31	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>148</b>	<b>163</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM</b>	<b>153</b>	<b>180</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>312</b>

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

Zobowiązania od podmiotów  
powiązanych z wyjątkiem pożyczek

	Na dzień 31.03.2016	Na dzień 31.12.2015	Na dzień 31.03.2015
FD Polska Sp. z o.o.	0	0	0
Life Fund Sp. z o.o.	0	0	0
DGA Centrum Sanacji Firm S.A.	0	0	0
<b>Razem jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DGA Audyt Sp. z o.o.	0	27	0
Centrum Kreowania Liderów S.A.	0	0	0
Blue Energy Sp. z o.o.	0	25	15
R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej	0	0	0
DGA Optima Sp. z o.o.	6	6	0
Inclick Sp. z o.o. w likwidacji	0	0	0
Inclick Polska Sp. z o.o.	0	0	0
<b>Razem pozostałe jednostki powiązane</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>15</b>
<b>RAZEM</b>	<b>6</b>	<b>58</b>	<b>15</b>

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo lub poprzez kompensaty. Nie udzielono żadnych gwarancji i nie otrzymano żadnych poręczeń od spółek powiązanych.

\*Kwoty rozrachunków podane zostały bez uwzględnienia ewentualnych odpisów aktualizujących.

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

**Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego w spółce dominującej**

	Wynagrodzenia		Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę		Razem	
	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Zarząd</b>						
Andrzej Głowacki	4	4	104	97	108	101
Anna Szymańska	3	3	66	47	69	50
Mirosław Marek	2	2	0	0	2	2
<b>Razem Zarząd</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>170</b>	<b>144</b>	<b>179</b>	<b>153</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	6	6	38	43	44	49
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>38</b>	<b>43</b>	<b>44</b>	<b>51</b>

**Wynagrodzenia Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego w spółkach podporządkowanych**

<b>Zarząd</b>						
Andrzej Głowacki	3	3	0	0	3	3
Anna Szymańska	3	3	0	0	3	3
Mirosław Marek	2	1	72	75	74	76
<b>Razem Zarząd</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>72</b>	<b>75</b>	<b>80</b>	<b>82</b>
<b>Prokurenci</b>						
Błażej Piechowiak	0	0	0	0	0	0
<b>Razem Prokurenci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego (c.d.)**

	Wynagrodzenia		Razem	
	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Rada Nadzorcza</b>				
Piotr Gosieniecki	0	0	0	0
Karol Działoszyński	0	0	0	0
Romuald Szperliński	0	0	0	0
Robert Gwiazdowski	0	0	0	0
Jarosław Dominiak	0	0	0	0
Leon Komornicki	0	0	0	0
Gawrzyła Agenor	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Członkowie Rady Nadzorczej spółki dominującej nie pobierali wynagrodzenia w spółkach podporządkowanych.

Przez pojęcie wynagrodzenia rozumiane jest wynagrodzenie brutto (ze wszystkimi składnikami) z tytułu umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy o zarządzanie przedsiębiorstwem, kontraktu menedżerskiego, wynagrodzenia za pełnioną funkcję z tytułu powołania.

Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę dotyczy świadczenia usług poprzez prowadzoną działalność gospodarczą.

Wynagrodzenia prezentowane są na podstawie ich ujęcia w kosztach spółki.

Grupa Kapitałowa DGA S.A. w roku 2016 i 2015 nie zidentyfikowała przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

**34. POZOSTAŁE INFORMACJE**

W związku z tym, iż dla spółek inwestycyjnych (nie będących spółkami zależnymi) dokonano odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSR 31 - „Inwestycje we wspólnych przedsięwzięciach”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” zgodnie, z którymi należałoby objąć konsolidacją wszystkie inwestycje, w których udział Emitenta wynosi między 20% a 50% i czas posiadania ich w portfelu przekracza dwanaście miesięcy. Odstępstwo to jest spowodowane faktem, że jednostka dominująca w swojej podstawowej działalności koncentruje się na nabywaniu udziałów i akcji spółek zarówno publicznych, jak i prywatnych, w celu zbycia w krótkim terminie. Odstąpienie od konsolidacji spółek inwestycyjnych ma na celu uniknięcie braku porównywalności skonsolidowanych sprawozdań w perspektywie średnio i długookresowej. Taka klasyfikacja eliminuje niespójność wyceny i ujęcia tych aktywów. Spółki inwestycyjne jako składniki aktywów finansowych należą do grupy aktywów objętych jednolitym zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania inwestycjami jednostki dominującej DGA S.A.

Poniżej przedstawiono wpływ niniejszego odstępstwa na sprawozdanie finansowe za prezentowany okres.

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	<b>Na dzień 31.03.2016</b>	<b>Na dzień 31.03.2016</b>	<b>Na dzień 31.03.2016</b>
<b>Aktywa</b>			
Wartości niematerialne	126		126
Rzeczowe aktywa trwałe	1 681		1 681
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	1 113	257	1 370
Udzielone pożyczki	884		884
Pozostałe należności	104		104
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	961		961
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 869</b>	<b>257</b>	<b>5 126</b>
Zapasy	3		3
Udzielone pożyczki	231		231
Należności z tytułu dostaw i usług	190		190
Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych	0		0
Pozostałe należności	677		677
Należności z tytułu podatku dochodowego	9		9
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4 172	-479	3 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 516		4 516
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>9 798</b>	<b>-479</b>	<b>9 319</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>14 667</b>	<b>-222</b>	<b>14 445</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	Na dzień	Na dzień	Na dzień
<b>Kapitał własny i zobowiązania</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.03.2016</b>
Kapitał akcyjny	9 042		9 042
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 826		4 826
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	34		34
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	1 000		1 000
Akcje własne	-688		-688
Zyski zatrzymane	-1 257	-222	-1 479
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego</b>	<b>14 570</b>	<b>-222</b>	<b>12 735</b>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	23		22
<b>Kapitał własny</b>	<b>14 593</b>	<b>-222</b>	<b>12 757</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	44		44
Rezerwa na podatek odroczony	218		218
Pozostałe zobowiązania	12		12
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>274</b>	<b>0</b>	<b>274</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	101		101
Rezerwy	404		404
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	567		567
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych	0		0
Pozostałe zobowiązania	342		342
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 414</b>	<b>0</b>	<b>1 414</b>
Zaokrąglenia			
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>14 667</b>	<b>-222</b>	<b>14 445</b>

**Grupa Kapitałowa DGA S.A.****Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

	Zaprezentowano w sprawozdaniu	Wpływ odstępstwa	Bez zastosowania odstępstwa
	<b>Za okres</b>	<b>Za okres</b>	<b>Za okres</b>
	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>	<b>01.01.2016 - 31.03.2016</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody netto ze sprzedaży	361		361
Koszt własny sprzedaży	-591		-591
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>-230</b>		<b>-230</b>
Koszty sprzedaży	-43		-43
Koszty ogólnego Zarządu	-266		-266
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>-539</b>		<b>-539</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2		2
Pozostałe koszty operacyjne	-1		-1
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-67	3	-64
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-605</b>	<b>3</b>	<b>-602</b>
Przychody finansowe	61		61
Koszty finansowe	0		0
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-544</b>	<b>3</b>	<b>-541</b>
Podatek dochodowy bieżący	0		0
Podatek dochodowy – odroczony	1		1
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-543</b>	<b>3</b>	<b>-540</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Zysk netto razem</b>	<b>-543</b>	<b>3</b>	<b>-540</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający/a:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-542	3	-539
na udziałowców mniejszościowych	-1		-1
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>			
na akcjonariuszy podmiotu dominującego	-542	3	-539
na udziałowców mniejszościowych	-1		-1

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu .....

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu .....

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu .....

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

Sandra Łosiak – Kierownik Zespołu Księgowego .....

FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 16 maja 2016 roku