



WSPIERAMY WIELKICH JUTRA

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki DGA S.A. za 2015 r.

Poznań, maj 2016

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

Rada Nadzorcza spółki DGA S.A. w 2015 r. działała w następującym składzie:

1. dr Piotr Gosieniecki – Przewodniczący,
2. Karol Działoszyński – Zastępca Przewodniczącego,
3. Romuald Szperliński – Sekretarz,
4. prof. dr hab. Robert Gwiazdowski,
5. Jarosław Dominiak,
6. dr Agenor Gawrzyał.

Kryteria niezależności określone w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 spełnione są przez Pana Roberta Gwiazdowskiego, Pana Jarosława Dominiaka oraz Pana Agenora Gawrzyała.

W ramach struktury Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu w składzie:

- Karol Działoszyński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- prof. dr hab. Robert Gwiazdowski – Członek,
- Jarosław Dominiak – Członek.

Podstawowym zadaniem Komitetu Audytu jest nadzór w kwestiach właściwego wdrażania i utrzymywania skutecznych systemów kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz współpraca z biegłymi rewidentami.

Komitet Audytu złożył sprawozdanie ze swojej działalności za 2015 r.

W ramach Rady Nadzorczej działa również Komitet Inwestycyjny w następującym składzie:

- prof. dr. hab. Robert Gwiazdowski - Przewodniczący Komitetu Inwestycyjnego,
- dr Agenor Gawrzyał - Członek Komitetu Inwestycyjnego,
- Jarosław Dominiak - Członek Komitetu Inwestycyjnego.

Komitet Inwestycyjny dba o przejrzystość realizowanych przedsięwzięć inwestycyjnych i transparentność procesu decyzyjnego. Opiniowanie poszczególnych inwestycji DGA S.A. i przekazywanie swoich opinii i sugestii do pozostałych członków Rady Nadzorczej w celu wydania rekomendacji dla Zarządu DGA S.A. jest przejawem profesjonalizmu działania DGA S.A. jako spółki publicznej.

Działalność Rady Nadzorczej DGA S.A. oparta była na:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

- dokumentacji przygotowywanej przez Zarząd DGA S.A.
- publikowanych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych,
- raportach i opiniach przygotowywanych przez niezależną firmę audytorską,
- materiałach przygotowywanych przez Spółkę na wniosek członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała sytuację Spółki, dokonywała przeglądu spraw Spółki, prowadziła na posiedzeniach dyskusje z Zarządem, uczestniczyła w ważnych wydarzeniach Spółki oraz śledziła aktualne informacje medialne o Grupie Kapitałowej DGA S.A. Rada Nadzorcza nadzorowała i opiniowała również procesy związane z inwestycjami kapitałowymi Grupy Kapitałowej DGA SA.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 26 maja 2015 r. dokonano podsumowania całego 2014 r. Rada zapoznała się z wynikami finansowymi DGA S.A., jak i Grupy Kapitałowej DGA S.A., a także z opiniami i raportami przygotowanymi przez firmę audytorską Morison Finansista Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza wysłuchiwała ponadto sprawozdania Komitetu Audytu.

Ponadto dokonano weryfikacji wyników finansowych za 2014 r., które kształtowały się następująco:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4.751 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 23.662 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5.057 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.332 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., wykazujące stratę netto w

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

kwocie 3.482 tys. złotych zł oraz stratę netto przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 3.477 tys. złotych,

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 21.913 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych Grupy Kapitałowej o kwotę 3.793 tys. złotych oraz zmniejszenie kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę 3.811 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 496 tys. złotych.

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w 2014 r. i miały istotny wpływ na wyniki finansowe – zarówno jednostkowe i skonsolidowane.

Następnie Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 r.,
- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DGA S.A. w 2014 r.,
- w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2014 r.,
- w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2014 r.,
- w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności za 2014 r.,
- w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- w sprawie zaopiniowania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia,
- w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok 2014,
- w sprawie opinii na temat planu połączenia poprzez przejęcie spółki Ateria Sp. z o.o. przez DGA S.A.

Na kolejnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami finansowymi za III kwartały 2015 r., które przedstawiały się następująco:

I. Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartały 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości 390 tys. złotych,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 20.734 tys. złotych,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za III kwartały 2015 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 609 tys. złotych,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartały 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.697 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za III kwartały 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości 435 tys. złotych,
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 21.507 tys. złotych,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za III kwartały 2015 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 655 tys. złotych,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartały 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.859 tys. złotych.

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w pierwszych 9 miesiącach 2015. r. i miały wpływ na wyniki finansowe.

Następnie Rada Nadzorcza wysłuchała Prezesa Andrzeja Głowackiego, który przedstawił zmiany w ramach Grupy Kapitałowej DGA S.A., które miały miejsce w 2015 r., a mianowicie:

- W styczniu 2015 r. sprzedano wszystkie udziały w spółce Sawyer Doradztwo Gospodarcze Sp. z o.o.
- W lutym 2015 r. nastąpiło połączenie spółek Alekiedy.pl i DGA HCM z Life Fund Sp. z o.o.
- W lipcu 2015 r. powołano spółkę FD Polska Sp. z o.o. o kapitale zakładowym 100 tys. zł, która w sierpniu 2015 r. przejęła zorganizowaną część przedsiębiorstwa od Ateria Sp. z o.o. w postaci portalu www.fastdeal.pl.
- We wrześniu 2015 r. DGA S.A. sprzedała wszystkie udziały w wykrojniki.com.pl Sp. z o.o.
- 30 września 2015 r. nastąpiło połączenie spółki Ateria z DGA S.A.
- W listopadzie 2015 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich udziałów spółki Audiobook.pl Sp. z o.o.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

Następnie Rada Nadzorcza zapoznała się z planowaną strategią działania DGA S.A. na 2016 r., która obejmuje trzy obszary:

- pozyskiwanie projektów współfinansowanych za środków UE na lata 2014-2020,
- rozpoczęcie realizacji projektów restrukturyzacyjnych,
- nadzór właścicielski nad Grupą Kapitałową.

Na kolejnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 30 maja 2016 r. dokonano podsumowania całego 2015 r. Rada zapoznała się z wynikami finansowymi DGA S.A., jak i Grupy Kapitałowej DGA S.A., a także z opiniami i raportami przygotowanymi przez firmę audytorską Morison Finansista Audit Sp. z o.o. Rada Nadzorcza wysłuchała ponadto sprawozdania Komitetu Audytu.

Ponadto dokonano weryfikacji wyników finansowych za 2015 r., które kształtowały się następująco:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A., na które składa się:

- 1) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości 875 tys. złotych,
- 2) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 17.749 tys. złotych,
- 3) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.159 tys. złotych,
- 4) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.348 tys. złotych.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A., na które składa się:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., wykazujące stratę netto w kwocie 1.118 tys. złotych zł oraz stratę netto przypadającą na akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 1.118 tys. złotych,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazało sumę 18.578 tys. złotych,

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

- 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych Grupy Kapitałowej o kwotę 1.402 tys. złotych oraz zmniejszenie kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej o kwotę 1.402 tys. złotych,
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.226 tys. złotych.

Rada Nadzorcza wysłuchała Zarządu DGA S.A., który przedstawił najważniejsze zdarzenia i czynniki, które miały miejsce w 2015 r. i miały istotny wpływ na wyniki finansowe.

Następnie Rada Nadzorcza wysłuchała sprawozdania Komitetu Audytu i podjęła uchwałę o jego zatwierdzeniu.

W kolejnym punkcie Rada Nadzorcza omówiła sytuację spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego i w tym zakresie podjęła uchwałę o następującej treści:

**Uchwała Rady Nadzorczej DGA S.A.
z dnia 30 maja 2016 r.
nr 200 / LXXXVII/2016**

**w sprawie: oceny sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli
wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu
wewnętrznego**

Oceny dokonano w oparciu o zasadę nr II.Z.10.1. ładu korporacyjnego, wynikającej z dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"

§ 1

I. Ocena działalności i sytuacji Spółki

2015 r. DGA S.A. zakończyła przychodami ze sprzedaży w wysokości 5.972 tys. zł i zyskiem brutto na sprzedaży w wysokości 532 tys. zł. Dla porównania w 2014 r. przychody wynosiły 8.159 tys. zł, przy zysku brutto ze sprzedaży w wysokości 685 tys. zł. Natomiast na poziomie wyniku finansowego netto rok 2015 zakończył się stratą w wysokości 875 tys. zł, przy stracie netto w 2014 r. na poziomie 5.513 tys. zł.

Działalność w 2015 r. skoncentrowana była na dwóch obszarach:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

Pierwszy obszar dotyczył działalności doradczo-konsultingowej oraz szkoleniowej. Projekty doradcze realizowane były przez DGA S.A. wraz ze spółkami z Grupy Kapitałowej DGA S.A. Projekty szkoleniowe realizowane były przez Departament Zarządzania Projektami, który specjalizuje się przede wszystkim w projektach współfinansowanych z funduszy unijnych. Wpływ na przychody i wynik finansowy miał fakt zakończenia realizacji projektów unijnych z perspektywy finansowej przewidzianej na lata 2007-2013 oraz oczekiwanie na rozstrzygnięcia konkursów w ramach nowego okresu programowania 2014-2020. Ponadto Spółka przygotowywała się do rozpoczęcia świadczenia nowych usług od 1 stycznia 2016 r. w związku z wejściem w życie nowej ustawy „Prawo restrukturyzacyjne”.

Mając na uwadze, że rok 2016 powinien być okresem pozyskania nowych projektów współfinansowanych ze środków unijnych, a także rozwój usług w zakresie restrukturyzacji Rada Nadzorcza uważa, że Spółka ma dobre perspektywy rozwoju, a tym samym poprawy wyników finansowych.

Drugi obszar działalności skoncentrowany był na inwestycjach kapitałowych DGA S.A. W obszarze tym działania skoncentrowane były na optymalizacji struktury Grupy Kapitałowej DGA S.A.

W 2015 r. miały miejsce następujące zdarzenia związane z inwestycjami kapitałowymi:

- dokonano sprzedaży udziałów w spółkach: Sawyer Doradztwo Gospodarcze DGA S.A., wykrojniki.com.pl Sp. z o.o. i Audiobook.pl Sp. z o.o.
- Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował połączenie spółek zależnych Life Fund Sp. z o.o., DGA Human Capital Management Sp. z o.o. i Alekiedy.pl Sp. z o.o.
- dokonano połączenia DGA S.A. z Ateria Sp. z o.o.
- powołano spółkę FD Polska Sp. z o.o.

Mając na uwadze powyższe zdarzenia Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania związane z uproszczeniem Grupy Kapitałowej DGA S.A.

Podsumowując 2015 r., Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem i w pełni popiera działania związane z reorganizacją Grupy Kapitałowej DGA S.A., która ma na celu zwiększenie konkurencyjności spółki, a także wzrost wartości spółek będących w portfelu inwestycyjnym DGA S.A.

§ 2

II. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcję audytu wewnętrznego w Spółce pomimo, że ze względu na wielkość Spółki systemy te nie są sformalizowane i wyodrębnione. Za całość ww. systemów odpowiada Zarząd Spółki. Podmioty doradztwa prawnego, z którymi współpracuje spółka oraz audytorzy zewnętrzni mają możliwość bezpośredniego raportowania do Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu. Przynajmniej raz w roku Zarząd oraz zewnętrzni audytorzy informują Komitet Audytu w zakresie kontroli wewnętrznej, audytu, zarządzania ryzykiem i compliance. W związku z powyższym Rada Nadzorcza, w tym Komitet Audytu monitorują skuteczność ww. systemów i funkcji i stwierdzają, że są one skuteczne i dostosowane do wielkości Spółki oraz rodzaju prowadzonej działalności gospodarczej.

Ponadto w zakresie prawidłowości sprawozdawczości finansowej niezależni biegli rewidenci, wybrani przez Radę Nadzorczą po rekomendacji Komitetu Audytu, dokonują weryfikacji, przeglądów i badań jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych i w tym zakresie nie wnoszą żadnych zastrzeżeń co do kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdań.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

§ 3

III. Ocena sprawozdania finansowego za 2015 r.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę uchwałę Komitetu Audytu z dnia 30 maja 2016 r. dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2015 r. Sprawozdania te zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta – firmę Morison Finansista Audit Sp. z o.o., który wydał o sprawozdaniach opinię pozytywną (bez zastrzeżeń).

Rada zapoznała się z opinią i raportem uzupełniającym opinię rewidenta dotyczącą zarówno jednostkowego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego i uznaje, że sprawozdania zostały sporządzone rzetelnie i zgodnie z obowiązującymi przepisami, a zawarte w nich informacje w pełni odzwierciedlają sytuację majątkową, finansową oraz działalność Spółki w roku 2015.

§ 4

Uchwała została podjęta jednogłośnie przez obecnych Członków Rady Nadzorczej.

W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia, pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2015 r., strat netto z lat ubiegłych wynikających z połączenia z Ateria Sp. z o.o. oraz korekt błędów lat poprzednich, a także zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu podjęła uchwałę o wyborze firmy Morison Finansista Audit Sp. z o.o. na badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej DGA S.A. w latach 2016-2018. Ponadto pozytywnie zaopiniowała uchwałę Zarządu DGA S.A. o zakończeniu skupu akcji własnych.

Rada Nadzorcza pozytywnie odniosła się również do oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, a także do racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie braku działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze biorąc pod uwagę wielkość Spółki.

Na koniec Rada Nadzorcza dokonała samooceny pracy Rady Nadzorczej. Zgodnie z samooceną Rada Nadzorcza w wystarczający sposób nadzorowała działalność Spółki i monitorowała skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Członkowie Rady Nadzorczej mają szerokie kompetencje, które wzajemnie się uzupełniają, co pozwala na prawidłowe wykonywanie obowiązków nadzoru nad działalnością spółki i wywiązywania się jej z powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także stosowania się do innych wytycznych. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu i Komitet Inwestycyjny. Podsumowując 2015 r., Rada Nadzorcza dobrze ocenia współpracę z Zarządem i w pełni popiera podjęte przez Zarząd działania w zakresie świadczonych usług oraz działania związane z reorganizacją Grupy Kapitałowej DGA S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2015

Podpisy Członków Rady:

1. dr Piotr Gosieniecki
2. Karol Działoszyński
3. Romuald Szperliński
4. dr Agenor Gawrzyał
5. prof. dr hab. Robert Gwiazdowski
6. Jarosław Dominiak

Poznań, 30 maja 2016 r.