

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPA KAPITAŁOWA DGA SPÓŁKA AKCYJNA



za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----------|
| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 3 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES | |
| OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ | |
| 31 GRUDNIA 2017..... | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES | |
| OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017 | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES | |
| OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2017 | 8 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 9 |
| 1. <i>INFORMACJE OGÓLNE.....</i> | 9 |
| 2. <i>WYKAZ I INFORMACJE O JEDNOSTKACH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ</i> | 10 |
| 3. <i>ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ</i> | 11 |
| 4. <i>PODSTAWA SPORZĄDZENIA</i> | 12 |
| 5. <i>OKRESY PREZENTOWANE.....</i> | 12 |
| 6. <i>KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI</i> | 12 |
| 7. <i>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....</i> | 12 |
| 8. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....</i> | 12 |
| 9. <i>INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW</i> | 25 |
| 10. <i>PRZYCHODY</i> | 30 |
| 11. <i>KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....</i> | 30 |
| 12. <i>KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i> | 31 |
| 13. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....</i> | 31 |
| 13A. <i>DOTACJE</i> | 32 |
| 14. <i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....</i> | 32 |
| 15. <i>PRZYCHODY FINANSOWE.....</i> | 32 |
| 16. <i>KOSZTY FINANSOWE.....</i> | 32 |
| 17. <i>PODATEK DOCHODOWY.....</i> | 33 |
| 18. <i>ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....</i> | 34 |
| 19. <i>PODATEK ODROZCZONY</i> | 35 |
| 20. <i>DYWIDENDY.....</i> | 36 |
| 21. <i>WARTOŚĆ FIRMY.....</i> | 36 |
| 22. <i>WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....</i> | 37 |
| 23. <i>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....</i> | 38 |
| 24. <i>JEDNOSTKACH STOWARZYSZONE I WSPÓLZALEŻNE ROZLICZANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI.....</i> | 39 |
| 25. <i>AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI</i> | 40 |
| 26. <i>AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....</i> | 40 |
| 27. <i>UDZIELONE POŻYCZKI</i> | 41 |
| 28. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (HANDLOWE) I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI</i> | 42 |
| 29. <i>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI.....</i> | 43 |
| 30. <i>ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY</i> | 43 |
| 31. <i>KAPITAŁ AKCYJNY.....</i> | 44 |
| 32. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALEJ.....</i> | 44 |
| 33. <i>KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH.....</i> | 44 |
| 34. <i>KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH.....</i> | 45 |
| 35. <i>AKCJE WŁASNE.....</i> | 45 |
| 36. <i>ZYSKI ZATRZYMANE.....</i> | 45 |
| 37. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....</i> | 45 |
| 38. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG.....</i> | 45 |
| 39. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....</i> | 46 |
| 40. <i>ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....</i> | 46 |
| 41. <i>REZERWY</i> | 47 |
| 42. <i>NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</i> | 48 |
| 43. <i>INSTRUMENTY FINANSOWE</i> | 49 |
| 44. <i>INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH.....</i> | 50 |
| 45. <i>ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY.....</i> | 50 |
| 46. <i>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....</i> | 50 |
| 47. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i> | 50 |
| 48. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....</i> | 50 |
| 49. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....</i> | 51 |
| 50. <i>POZOSTAŁE INFORMACJE.....</i> | 57 |
| 51. <i>CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM</i> | 60 |
| 52. <i>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM.....</i> | 60 |
| 53. <i>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....</i> | 61 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

| Wybrane dane finansowe | tys. PLN | tys. PLN | tys. EURO | tys. EURO |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 8 325 | 2 490 | 1 961 | 569 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | 2 109 | -1 792 | 497 | -410 |
| Zysk/Strata brutto | 2 547 | -1 155 | 600 | -264 |
| Zysk/Strata netto ogółem | 2 629 | -1 169 | 619 | -267 |
| Zysk/Strata netto dla akcjonariuszy | 2 636 | -1 196 | 621 | -273 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 907 | 1 426 | 214 | 326 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 269 | 216 | -299 | 49 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0 | -102 | 0 | -23 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -362 | 1 540 | -85 | 352 |
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Aktywa razem | 28 778 | 18 264 | 6 900 | 4 128 |
| Zobowiązania razem | 13 890 | 6 005 | 3 330 | 1 357 |
| Zobowiązania długoterminowe | 240 | 350 | 58 | 79 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 13 650 | 5 655 | 3 273 | 1 278 |
| Kapitał własny | 14 888 | 12 259 | 3 569 | 2 771 |
| Kapitał akcyjny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego | 14 845 | 12 209 | 3 559 | 2 760 |
| Kapitał akcyjny | 9 042 | 9 042 | 2 168 | 2 044 |
| Liczba akcji (w sztukach) | 1 130 279 | 1 130 279 | 1 130 279 | 1 130 279 |
| Zysk/Strata* na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO) | 2,33 | -1,06 | 0,55 | -0,24 |
| Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)** | 13,13 | 10,80 | 3,15 | 2,44 |

*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 ŻŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------|------------|------------|
| Średni kurs w okresie | 4,2447 | 4,3757 |
| Kurs na koniec okresu | 4,1709 | 4,4240 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017
(wariant kalkulacyjny)

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | NOTA | Za okres | Za okres |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| | | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 10 | 8 325 | 2 490 |
| Koszty własny sprzedaży | 11 | -6 408 | -2 872 |
| Zysk/Strata brutto ze sprzedaży | | 1 917 | -382 |
| Koszty sprzedaży | 11 | -69 | -133 |
| Koszty ogólnego zarządu | 11 | -1 116 | -1 099 |
| Zysk/Strata ze sprzedaży | | 732 | -1 614 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 13 | 1 217 | 27 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 14 | -43 | -45 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności | 24 | 203 | -160 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | | 2 109 | -1 792 |
| Przychody finansowe | 15 | 922 | 667 |
| Koszty finansowe | 16 | -484 | -30 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | | 2 547 | -1 155 |
| Podatek dochodowy bieżący | 17 | -10 | -14 |
| Podatek dochodowy - odroczony | | 92 | 0 |
| Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej | | 2 629 | -1 169 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| Zysk/Strata netto razem | | 2 629 | -1 169 |
| Pozostałe całkowite dochody | | 0 | 0 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | 0 | 0 |
| Suma całkowitych dochodów | | 2 629 | -1 169 |
| Zysk/Strata netto przypadający/a: | | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 2 636 | -1 196 |
| na udziały niesprawujące kontroli | | -7 | 27 |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: | | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 2 636 | -1 196 |
| na udziały niesprawujące kontroli | | -7 | 27 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

| Aktywa | NOTA | Na dzień | Na dzień |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Wartości niematerialne | 22 | 31 | 45 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 23 | 2 026 | 1 667 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności | 24 | 1 231 | 1 028 |
| Udzielone pożyczki | 27 | 169 | 796 |
| Pozostałe należności | 28 | 55 | 83 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 19 | 1 023 | 1 032 |
| Aktywa trwałe | | 4 535 | 4 651 |
| Udzielone pożyczki | 27 | 1 978 | 232 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 28 | 416 | 433 |
| Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych | 28 | 9 854 | 262 |
| Pozostałe należności | 28 | 1 210 | 1 349 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 26 | 4 411 | 4 601 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 | 6 374 | 6 736 |
| Aktywa obrotowe | | 24 243 | 13 613 |
| Aktywa razem | | 28 778 | 18 264 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 (c.d.)

| Kapitał własny i zobowiązania | NOTA | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał akcyjny | 31 | 9 042 | 9 042 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 32 | 2 860 | 3 885 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 33 | 34 | 34 |
| Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | 34 | 1 000 | 1 000 |
| Zyski zatrzymane | 36 | 2 688 | -973 |
| Akcje własne | 35 | -779 | -779 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego | | 14 845 | 12 209 |
| Udziały niesprawujące kontroli | | 43 | 50 |
| Kapitał własny | | 14 888 | 12 259 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 40 | 47 | 51 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 19 | 189 | 290 |
| Pozostałe zobowiązania | 39 | 4 | 9 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 240 | 350 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 40 | 619 | 161 |
| Rezerwy | 41 | 245 | 290 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 38 | 1 309 | 745 |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych | 39 | 11 348 | 3 972 |
| Pozostałe zobowiązania | 39 | 129 | 487 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 13 650 | 5 655 |
| Pasywa razem | | 28 778 | 18 264 |
| Pozycje pozabilansowe | | | |
| Należności warunkowe | 46 | 0 | 0 |
| Zobowiązania warunkowe | 47 | 30 502 | 22 311 |
| Na rzecz pozostałych jednostek, w tym z tytułu: złożonych zabezpieczeń wekslowych | | 30 502 | 22 311 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | | 30 502 | 22 311 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

| | 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 |
|---|-----------------------------|------------------------|--|--|--|-------------------------|---------------------|--|---------------------------------------|
| 01.01.2017 | 12 259 | 9 042 | 3 885 | 34 | 1 000 | -973 | -779 | 12 209 | 50 |
| Suma całkowitych dochodów netto | 2 629 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 636 | 0 | 2 636 | -7 |
| Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty | 0 | 0 | -1 025 | 0 | 0 | 1 025 | 0 | 0 | 0 |
| 31.12.2017 | 14 888 | 9 042 | 2 860 | 34 | 1 000 | 2 688 | -779 | 14 845 | 43 |

| | 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 |
|---|-----------------------------|------------------------|--|--|--|-------------------------|---------------------|--|---------------------------------------|
| 01.01.2016 | 13 534 | 9 042 | 4 826 | 34 | 1 000 | -715 | -677 | 13 510 | 24 |
| Suma całkowitych dochodów netto | -1 173 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 200 | 0 | -1 200 | 27 |
| Przeniesienie zysku z lat ubiegłych/pokrycie straty | 0 | 0 | -941 | 0 | 0 | 941 | 0 | 0 | 0 |
| Nabycie akcji własnych | -102 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -102 | -102 | 0 |
| Zaokrąglenia | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | -1 |
| 31.12.2016 | 12 259 | 9 042 | 3 885 | 34 | 1 000 | -973 | -779 | 12 209 | 50 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2017

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk przed opodatkowaniem skorygowany o wycenę bilansową środków pieniężnych | 2 547 | -1 158 |
| Korekty razem | -13 | -248 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych | -203 | 160 |
| Amortyzacja | 60 | 148 |
| Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych | -12 | -5 |
| Zmiana stanu rezerw | -49 | -170 |
| Aktualizacja wartości inwestycji (wycena krótkoterminowych aktywów) | -289 | -383 |
| Likwidacja majątku trwałego | 1 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji (odpis aktualizujący wartość udziałów i akcji) | 479 | 0 |
| Inne korekty | 0 | 2 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym | 2 534 | -1 406 |
| Zmiana stanu zapasów | 0 | 3 |
| Zmiana stanu należności | -9 469 | 1 952 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 8 069 | 1 062 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 1 134 | 1 611 |
| Odsetki, udziały w zyskach | -217 | -171 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -10 | -14 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 907 | 1 426 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Odsetki otrzymane | 134 | 120 |
| Dywidendy otrzymane | 47 | 37 |
| Wpływy ze sprzedaży udziałów i akcji | 28 | 0 |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego i wartości niematerialnych | 11 | 5 |
| Wpływ udzielonej pożyczki | 57 | 140 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | -406 | -17 |
| Wydatki na zakup udziałów i akcji | 0 | -54 |
| Udzielenie pożyczki | -1 140 | -15 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 269 | 216 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | -102 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0 | -102 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -362 | 1 540 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 6 736 | 5 196 |
| zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 6 374 | 6 736 |

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 37
61-896 Poznań

Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

Numer rejestru: KRS 0000060682

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 funduszy 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:

| | |
|--------------------------|-----------------------------|
| Karol Działoszyński | - Przewodniczący |
| Wojciech Tomaszewski | - Zastępca Przewodniczącego |
| Bogna Katarzyna Łakińska | - Sekretarz |
| Romuald Szperliński | - Członek |
| Jarosław Dominiak | - Członek |

W okresie od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu:

| | |
|----------------------|----------------------------------|
| Jarosław Dominiak | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Karol Działoszyński | - Członek Komitetu Audytu |
| Wojciech Tomaszewski | - Członek Komitetu Audytu |

Biegły rewident:

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidentzi, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. W dniu 30 maja 2016 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze statutem oraz obowiązującymi przepisami. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta. Do badania i przeglądu rocznego i półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za lata 2016-2018 wybrany został podmiot:

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Morison Finansista Audit Spółka z o.o.
ul. Główna 6
61-005 Poznań

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania Nr 255.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 kwietnia 2018 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 37, 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:

1. Jednostka zależna od DGA S.A.

- a) Nazwa: Life Fund Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 37, 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: DGA Centrum Sanacji Firm S.A.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 37, 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 49,3%, udział pośredni poprzez osoby zasiadające w Zarządzie DGA S.A. 40,7%, udział w całkowitej liczbie głosów 86,7%.

3. Jednostka pośrednio zależna od DGA S.A.

- a) Nazwa: FD Polska Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: Ul. Towarowa 37, 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)

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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 pośredni Emitenta w kapitale jednostki 100,0 %, w całkowitej liczbie głosów 100,0 % poprzez spółkę zależną Life Fund Sp. z o.o.

III. 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 – księgową (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 %.

IV. 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 35,4 %, w całkowitej liczbie głosów 35,4 %.

2. Jednostka stowarzyszona

- a) Nazwa: DGA Optima Sp. z o.o.,
- b) Siedziba: ul. Towarowa 37, 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 Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej – udział Emitenta w kapitale jednostki 24,6 % - udział pośredni w kapitale jednostki poprzez spółki Life Fund Sp. z o.o.
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 7,9 %,

3. ZMIANY W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W dniu 30 czerwca 2017 jednostka dominująca DGA S.A. dokonała sprzedaży udziałów FD Polska Sp. z o.o. na rzecz Spółki Life Fund Sp. z o.o.

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie ze standardami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, to jest z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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 i 19. Odstępstwo dotyczy spółek „inwestycyjnych” (nie będących spółkami zależnymi) w zakresie MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSSF 10 - „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, 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 50 niniejszego sprawozdania.

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

5. OKRESY PREZENTOWANE

Roczne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 grudnia 2017 roku oraz według stanu na 31 grudnia 2016 roku.

6. 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.

7. 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.

8. 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 ujmuje 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

waluty. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym różnice te powstały.

STANDARDY I INTERPRETACJE ZASTOSOWANE PO RAZ PIERWSZY ZA OKRESY SPRAWOZDAWCZE ROZPOCZYNAJĄCE SIĘ DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU

Poniżej przedstawiono standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE, które wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki za 2017 rok:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku - 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 – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie;

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej za 2017 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 odpowiedzialnych decyzji, Grupa Kapitałowa ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i niewymagających 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, nieposiadający postaci fizycznej.

Jako wartości niematerialne wykazuje się przede wszystkim:

- prace rozwojowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych.

Prace rozwojowe są praktycznym zastosowaniem odkryć badawczych lub też osiągnięć innej wiedzy w planowaniu lub projektowaniu produkcji nowych lub znacznie udoskonalonych materiałów, urządzeń, produktów, procesów technologicznych, systemów lub usług, które ma miejsce przed rozpoczęciem produkcji seryjnej lub ich zastosowaniem.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 się począwszy 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,

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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 ustalonego na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonego 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 na dzień 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 okazjnym nabyciu.

W przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, udziały w jednostce przejmowanej uprzednio posiadane przez Grupę przeszacowuje się do wartości godziwej na dzień 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 nieprzekraczającej 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:

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

| Aktywa finansowe | Wycena |
|--|---------------------------------------|
| 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 nienotowanego 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 nienotowanego 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 ściągalności 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 tworzy rezerwy na odpisy emerytalne i nagrody jubileuszowe metodami zbliżonymi do aktuarialnych, uwzględniając zestawienie pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe i oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania świadczenia.

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Z uwagi na fakt, że na koniec każdego okresu sprawozdawczego można w sposób wiarygodny oszacować stopień faktycznego zaawansowania prac, do rozliczania tych kontraktów przyjęto przychodową metodę określenia stopnia zaawansowania robót (udział ustalonej wartości wykonanych prac w cenach sprzedaży netto w odniesieniu do kwoty całkowitego przychodu z umowy).

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

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

Poszczególne etapy mogą być ustalone na podstawie jednej z poniższych metod:

- przypisania poszczególnym etapom częściowych wartości przychodów wynikających z umowy,
- przypisania poszczególnym etapom wykonania prac określonych stopni (procentowych) zaawansowania robót,
- stopniem zaawansowania wykonania budżetu kosztowego ustalonego dla danego projektu.

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

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

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie stopnia zaawansowania prac, przychody ujmuje się w wysokości poniesionych kosztów.

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 nierozliczonej 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 Grupa Kapitałowa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie;
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy;
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku 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 publikacji niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) mający w wersji wstępnej zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej;
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (opublikowano dnia 11 września 2014 roku).

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku (kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

- **Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji”** (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku). Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- **Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i zaliczki”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później;
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczenia podatku dochodowego”** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie;
- **Zmiany do MSR 40 „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej”** (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

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

Według szacunków Grupy, 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 uwzględniła 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

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 obarczony 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 wyliczenia rezerwy została ustalona na poziomie 3,3510%.

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zastosowanie metody przejścia wymaga:

- zidentyfikowania jednostki przejmującej,
- ustalenia dnia przejścia,
- 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, wyłączeniu podlegają następujące pozycje:

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

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 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) 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 sporządzone jest na dzień bilansowy, za okres określony dla sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
- 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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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 przejęcia 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 przejęcia 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.

| 1. Spółki wsparcia | Metoda konsolidacji |
|--|----------------------------|
| 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 |
| 2. Spółki inwestycyjne* | |
| 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 Polska Sp. z o.o. w upadłości | nie podlega |

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

9. 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”, „Doradztwo restrukturyzacyjne, consulting 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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

Segment - "Doradztwo restrukturyzacyjne, 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 oraz działalność w zakresie restrukturyzacji i sanacji firm zgodnie z prawem restrukturyzacyjnym oraz upadłościowym.

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 okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów
01.01.2017 - 31.12.2017

| | Działalność kontynuowana | | | | | | Razem |
|---|--------------------------|--|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Projekty Europejskie | Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy | Portale Internetowe | Nie przypisane segmentom | Razem segmenty | Wyłączenia | |
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2017 - 31.12.2017 |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 6 885 | 1 057 | 202 | 181 | 8 325 | 0 | 8 325 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 5 | 9 | 204 | 218 | -218 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży łącznie | 6 885 | 1 062 | 211 | 385 | 8 543 | -218 | 8 325 |
| Koszty sprzedaży | -5 357 | -672 | -398 | -279 | -6 706 | 298 | -6 408 |
| Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | -5 357 | -672 | -303 | -76 | -6 408 | 0 | -6 408 |
| Koszty sprzedaży między segmentami | 0 | 0 | -95 | -203 | -298 | 298 | 0 |
| Wynik na sprzedaży brutto | | | | | | | |
| Wynik segmentu | 1 528 | 390 | -187 | 106 | 1 837 | 80 | 1 917 |
| Nie przyporządkowane koszty | | | | | -1 201 | 16 | -1 185 |
| Wynik na sprzedaży | | | | | 636 | 96 | 732 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 1 217 | 0 | 1 217 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | -43 | 0 | -43 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych | | | | | 203 | 0 | 203 |
| Pozostałe przychody finansowe | | | | | 923 | -1 | 922 |
| Pozostałe koszty finansowe | | | | | -485 | 1 | -484 |
| Zysk/Strata brutto | | | | | 2451 | 96 | 2 547 |
| Podatek bieżący | | | | | -10 | 0 | -10 |
| Podatek odroczony | | | | | 92 | 0 | 92 |
| Zysk/Strata netto | | | | | 2533 | 96 | 2 629 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów
01.01.2016 - 31.12.2016

| | Działalność kontynuowana | | | | | | Razem |
|---|--------------------------|--|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Projekty Europejskie | Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy | Portale Internetowe | Nie przypisane segmentom | Razem segmenty | Wyłączenia | |
| | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | | | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 1 024 | 805 | 364 | 297 | 2 490 | 0 | 2 490 |
| Sprzedaż między segmentami | 0 | 0 | 0 | 234 | 234 | -234 | 0 |
| Przychody ze sprzedaży łącznie | 1 024 | 805 | 364 | 531 | 2 724 | -234 | 2 490 |
| Koszty sprzedaży | -1 623 | -431 | -550 | -436 | -3 040 | 168 | -2 872 |
| Koszty sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych | -1 623 | -431 | -550 | -268 | -2 872 | 0 | -2 872 |
| Koszty sprzedaży między segmentami | 0 | 0 | 0 | -168 | -168 | 168 | 0 |
| Wynik na sprzedaży brutto | | | | | | | |
| Wynik segmentu | -599 | 374 | -186 | 95 | -316 | -66 | -382 |
| Nie przyporządkowane koszty | | | | | -1 297 | 65 | -1 232 |
| Wynik na sprzedaży | | | | | -1 613 | -1 | -1 614 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 26 | 1 | 27 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | -45 | 0 | -45 |
| Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych | | | | | -160 | 0 | -160 |
| Pozostałe przychody finansowe | | | | | 667 | 0 | 667 |
| Pozostałe koszty finansowe | | | | | -30 | 0 | -30 |
| Zysk/Strata brutto | | | | | -1 155 | 0 | -1 155 |
| Podatek bieżący | | | | | -14 | 0 | -14 |
| Podatek odroczony | | | | | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/Strata netto | | | | | -1 169 | 0 | -1 169 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Segmenty geograficzne

99,9% przychodów Grupy zostały osiągnięte 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

DGA S.A. zidentyfikowała trzech kluczowych odbiorców, dla których wartość obrotów przekroczyła poziom 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży:

- 28,6% - Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu (realizacja projektu pt. "Świadczenie działań aktywizacyjnych dla osób długotrwale bezrobotnych"),
- 11,1% Powiat Tczewski (realizacja projektu „Wiedza to potęga – poprawa jakości edukacji ogólnej w szkołach Powiatu Tczewskiego”),
- 11,1% Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości (realizacja projektu „Akcelerator Innowacji Przemysłowych INDUSTRYLAB”).

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

10. PRZYCHODY

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Programy szkoleniowe | 6 885 | 1 024 |
| Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy | 1 057 | 805 |
| Pośrednictwo w sprzedaży usług | 202 | 364 |
| Pozostałe usługi | 181 | 258 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 39 |
| | <u>8 325</u> | <u>2 490</u> |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 217 | 27 |
| Przychody finansowe | 922 | 667 |
| | <u>2 139</u> | <u>694</u> |
| Razem | <u>10 464</u> | <u>3 184</u> |
| w tym: usługi finansowane ze środków UE | 3 632 | 262 |

11. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych | 60 | 148 |
| Zużycie materiałów i energii | 146 | 120 |
| Usługi obce | 4 202 | 2 371 |
| Podatki i opłaty | 30 | 39 |
| Koszty pracownicze | 2 958 | 1 310 |
| Inne koszty rodzajowe | 197 | 113 |
| w tym: | | |
| Ubezpieczenia majątkowe, osobowe i działalności | 11 | 6 |
| Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne | 109 | 53 |
| Koszty delegacji pracowniczych | 70 | 37 |
| Składki członkowskie | 7 | 2 |
| Razem koszty rodzajowe | <u>7 593</u> | <u>4 101</u> |
| Koszty sprzedaży | -69 | -133 |
| Koszty ogólnego zarządu | -1 116 | -1 099 |
| Razem koszty sprzedanych produktów, usług | <u>6 408</u> | <u>2 869</u> |
| Wartość sprzedanych towarów | 0 | 3 |
| Razem koszt własny sprzedaży | <u>6 408</u> | <u>2 872</u> |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

12. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

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

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 Liczba osób | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 Liczba osób |
|--------------------------|---|---|
| Zarząd | 3 | 3 |
| Kadra zarządzająca | 4 | 3 |
| Pracownicy | 25 | 14 |
| Razem zatrudnieni | 32 | 20 |
| Umowy zlecenia/o dzieło | 22 | 13 |

Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Wynagrodzenia | 2 314 | 1 036 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 557 | 208 |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerw) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych | 35 | 15 |
| Inne świadczenia pracownicze | 2 | 2 |
| Razem | 2 908 | 1 261 |
| Wynagrodzenie osób zatrudnionych na podstawie kontraktów menedżerskich | 50 | 49 |
| Razem koszty zatrudnienia | 2 958 | 1 310 |

13. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | 1 126 | 14 |
| Dotacje | 5 | 4 |
| Spisane zobowiązania | 60 | 0 |
| Zwrot kosztów sądowych | 2 | 0 |
| Rozwiązanie rezerw na zobowiązania | 9 | 0 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 12 | 5 |
| - przychody ze sprzedaży majątku | 12 | 5 |
| Pozostałe | 3 | 4 |
| Razem | 1 217 | 27 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

13A. DOTACJE

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------|-----------|
| Na 1 stycznia | 13 | 17 |
| Otrzymane w trakcie roku | 0 | 0 |
| Ujęte w przychodach bieżącego okresu (wartość ujemna) | -5 | -4 |
| Na 31 grudnia | 8 | 13 |
| w tym | | |
| do 1 roku | 5 | 5 |
| powyżej 1 roku | 3 | 8 |

14. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--------------------------------|--|--|
| Odpis aktualizujący należności | 26 | 14 |
| Spisane należności | 15 | 13 |
| Utworzone rezerwy | 0 | 17 |
| Zapłacone i naliczone kary | 1 | 0 |
| Pozostałe | 1 | 1 |
| Razem | 43 | 45 |

15. PRZYCHODY FINANSOWE

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych | 35 | 101 |
| Przychody z tytułu odsetek od pożyczek | 170 | 134 |
| Przychody z pozostałych odsetek | 381 | 12 |
| Dywidendy | 47 | 37 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 289 | 383 |
| Razem | 922 | 667 |

16. KOSZTY FINANSOWE

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Odsetki | 4 | 0 |
| Ujemne różnice kursowe | 1 | 1 |
| Wycena aktywów finansowych | 479 | 0 |
| - odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości udziałów | 479 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 29 |
| Razem | 484 | 30 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****17. PODATEK DOCHODOWY**

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Podatek bieżący | | |
| Podatek dochodowy od osób prawnych | -1 | -7 |
| Podatek dochodowy od osób prawnych z tytułu dywidendy | -9 | -7 |
| Razem podatek bieżący | -10 | -14 |
| Podatek odroczony | 92 | 0 |
| Obciążenia podatkowe wykazywane w sprawozdaniu z pełnego dochodu | 82 | -14 |

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

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności kontynuowanej | 2 547 | -1 155 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem (brutto) z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 2 547 | -1 155 |
| Obowiązująca stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Teoretyczny podatek według obowiązującej stawki ustawowej | 484 | -219 |
| Różnice między zyskiem(strata) brutto a podstawą opodatkowania: | | |
| Efekt podatkowy przychodów nie podlegających opodatkowaniu (wyłączone z podstawy opodatkowania) | -329 | -168 |
| Efekt podatkowy przychodów podatkowych nie będących przychodami bilansowymi (włączone do podstawy opodatkowania) | 5 | 4 |
| Efekt podatkowy kosztów nie zaliczanych do kosztów uzyskania przychodów (wyłączone z podstawy opodatkowania) | 211 | 154 |
| Efekt podatkowy kosztów podatkowych nie stanowiących kosztów bilansowych (włączone do podstawy opodatkowania) | -19 | -22 |
| Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie | -335 | 214 |
| Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie | 40 | 44 |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jednostki dominującej | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitego dochodu jednostek zależnych | 1 | 7 |
| Podatek dochodowy od otrzymanych dywidend wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu | 9 | 7 |
| Razem podatek bieżący wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu | 10 | 14 |
| Podatek odroczony | -92 | 0 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z pełnego dochodu | -82 | 14 |

Efektywna stawka podatkowa wynosiła X X

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Bieżące należności i zobowiązania podatkowe | | |
| Bieżące aktywo podatkowe | | |
| Należny zwrot podatku | 0 | 0 |
| Razem | 0 | 0 |
| Bieżące zobowiązanie podatkowe | | |
| Podatek dochodowy do zapłaty | 0 | 0 |
| Razem | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****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 rozwadniających potencjalnych akcji na akcje.

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

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Zysk/Strata netto danego roku dla celów wyliczenia zysku/straty na jedną akcję podlegającej podziałowi między akcjonariuszy jednostki | 2 636 | -1 196 |
| 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 | 2 636 | -1 196 |
| <i>Liczba akcji</i> | | |
| 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 |
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | |
| Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającej na jedną akcję | 2,33 | -1,06 |
| Zysk/Strata wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionej przypadającej na jedną akcję | 2,33 | -1,06 |
| <i>Działalność zaniechana</i> | | |
| Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty przypadającego na jedną akcję | 0 | 0 |
| Zysk/Strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku/straty rozwodnionego przypadającego na jedną akcję | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

19. PODATEK ODROZCZONY

Stawka podatku 19%

| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | Sprawozdanie z pełnego dochodu | |
|---|------------------------------------|------------------------|--|--|
| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki | | | | |
| Rezerwy na koszty | 668 | 677 | -9 | -33 |
| Rezerwa na urlopy | 13 | 6 | 7 | 3 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe | 9 | 9 | 0 | 1 |
| Środki trwałe i wartości niematerialne - różnica między wartością podatkową a bilansową | 0 | 0 | 0 | -1 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe | 49 | 259 | -210 | 3 |
| Niezapłacone zobowiązanie z tytułu ubezpieczeń społecznych | 5 | 4 | 1 | 1 |
| Niewypłacone wynagrodzenia | 14 | 8 | 6 | 5 |
| Strata podatkowa | 1 129 | 1 459 | -330 | 222 |
| Odpis na trwałą utratę aktywów | 265 | 193 | 72 | 6 |
| Odpis aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -1 129 | -1 583 | 454 | -140 |
| Razem | 1 023 | 1 032 | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - składniki | | | | |
| Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności | 10 | 2 | -8 | 0 |
| Skorygowane przychody ze sprzedaży | 1 | 2 | 1 | 1 |
| Wycena bilansowa środków pieniężnych | 1 | 1 | 0 | 5 |
| Różnica między wartością księgową a podatkową nabytych udziałów | 0 | 163 | 163 | 0 |
| Różnica w umorzeniu - amortyzacja podatkowa większa od księgowej | 8 | 8 | 0 | 0 |
| Wycena bilansowa krótkoterminowych aktywów finansowych | 169 | 114 | -55 | -73 |
| Razem | 189 | 290 | | |
| Razem przychody/koszty z tytułu podatku odroczonego | | | 92 | 0 |
| Prezentacja w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | | | Wpływ na wynik | |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 023 | 1 032 | -9 | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 189 | 290 | 101 | |
| | | | Wpływ na pełny dochód | 92 |

20. DYWIDENDY

W roku 2017 oraz 2016 Grupa nie wypłacała dywidendy.

21. WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ POCZĄTKOWA

| | |
|-------------------|--------------|
| 01.01.2017 | 1 070 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| 31.12.2017 | 1 070 |
| <hr/> | |
| 01.01.2016 | 1 070 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| 31.12.2016 | 1 070 |
| <hr/> | |

SKUMULOWANA UTRATA WARTOŚCI

| | |
|-------------------|---------------|
| 01.01.2017 | -1 070 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| 31.12.2017 | -1 070 |
| <hr/> | |
| 01.01.2016 | -1 070 |
| Zwiększenia | 0 |
| Zmniejszenia | 0 |
| 31.12.2016 | -1 070 |
| <hr/> | |

WARTOŚĆ NETTO

| | |
|-------------------|----------|
| 31.12.2017 | 0 |
| 31.12.2016 | 0 |
| <hr/> | |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

| | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Patenty, licencje, inne | Razem |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | 482 | 276 | 68 | 826 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2016 | 482 | 276 | 68 | 826 |
| Na dzień 1 stycznia 2017 | 482 | 276 | 68 | 826 |
| Zwiększenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia, z tego: | 0 | -118 | -25 | -143 |
| Likwidacja majątku | 0 | -118 | -25 | -143 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | 482 | 158 | 43 | 683 |
| | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Patenty, licencje, inne | Razem |
| UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | -370 | -271 | -32 | -673 |
| Zwiększenia, z tego: | -95 | -2 | -11 | -108 |
| Amortyzacja za rok | -95 | -2 | -11 | -108 |
| Odpis aktualizujący | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Na dzień 31 grudnia 2016 | -465 | -273 | -43 | -781 |
| Na dzień 1 stycznia 2017 | -465 | -273 | -43 | -781 |
| Zwiększenia, z tego: | 0 | -2 | -12 | -14 |
| Amortyzacja za rok | 0 | -2 | -12 | -14 |
| Zmniejszenia, z tego: | 0 | 118 | 25 | 143 |
| Likwidacja majątku | 0 | 118 | 25 | 143 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | -465 | -157 | -30 | -652 |
| | Koszty prac rozwojowych | Oprogramowanie komputerowe | Patenty, licencje, inne | Razem |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2016 | 17 | 3 | 25 | 45 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | 17 | 1 | 13 | 31 |

Koszty prac badawczych i rozwojowych

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Koszty prac badawczych i rozwojowych obejmują koszty, wynikające z amortyzacji uprzednio aktywowanych kosztów prac rozwojowych. | 0 | -95 |

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)**

23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny, urządzenia techniczne | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| WARTOŚĆ BRUTTO | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | 1 832 | 482 | 461 | 0 | 2 775 |
| Zwiększenia | 0 | 7 | 9 | 0 | 16 |
| Zakup bezpośredni | 0 | 7 | 9 | 0 | 16 |
| Zmniejszenia | 0 | -67 | -173 | 0 | -240 |
| Likwidacja majątku | 0 | -67 | -173 | 0 | -240 |
| Na dzień 31 grudnia 2016 | 1 832 | 422 | 297 | 0 | 2 551 |
| Na dzień 1 stycznia 2017 | 1 832 | 422 | 297 | 0 | 2 551 |
| Zwiększenia | 0 | 6 | 0 | 400 | 406 |
| Zakup bezpośredni | 0 | 6 | 0 | 400 | 406 |
| Zmniejszenia | 0 | -160 | -198 | 0 | -358 |
| Zbycie majątku | 0 | 0 | -109 | 0 | -109 |
| Likwidacja majątku | 0 | -160 | -89 | 0 | -249 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | 1 832 | 268 | 99 | 400 | 2 599 |
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny, urządzenia techniczne | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
| UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI | | | | | |
| Na dzień 1 stycznia 2016 | -187 | -451 | -447 | 0 | -1 084 |
| Zwiększenia | -23 | -10 | -7 | 0 | -40 |
| Amortyzacja za rok | -23 | -10 | -7 | 0 | -40 |
| Zmniejszenia | 0 | 67 | 173 | 0 | 240 |
| Likwidacja majątku | 0 | 67 | 173 | 0 | 240 |
| Na dzień 31 grudnia 2016 | -210 | -394 | -281 | 0 | -884 |
| Na dzień 1 stycznia 2017 | -210 | -394 | -281 | 0 | -884 |
| Zwiększenia | -23 | -12 | -11 | 0 | -46 |
| Amortyzacja za rok | -23 | -12 | -11 | 0 | -46 |
| Zmniejszenia | 0 | 160 | 198 | 0 | 358 |
| Zbycie majątku | 0 | 0 | 109 | 0 | 109 |
| Likwidacja majątku | 0 | 160 | 89 | 0 | 249 |
| Zaokrąglenia | 0 | -1 | 0 | 0 | -1 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | -233 | -247 | -94 | 0 | -573 |
| | Grunty, budynki i budowle | Maszyny, urządzenia techniczne | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem |
| WARTOŚĆ NETTO | | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2016 | 1 622 | 28 | 16 | 0 | 1 667 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | 1 599 | 21 | 5 | 400 | 2 026 |

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.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****24. JEDNOSTKACH STOWARZYSZONE I WSPÓŁZALEŻNE ROZLICZANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**

| Nazwa Spółki | Miejsce siedziby spółki | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN | Procent posiadanych udziałów % | Metoda konsolidacji |
|--|-------------------------|---|-----------------------------------|---------------------|
| DGA Audyt Sp. z o.o. | Poznań | 540 | 74,0 | praw własności |
| Blue Energy Sp. z o.o. | Poznań | 31 | 35,4 | praw własności |
| DGA Optima Sp. z o.o. | Poznań | 4 | 40,0 | praw własności |
| Razem | | 575 | | |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów | | 0 | | |
| w tym przypadający na bieżący okres | | 0 | | |
| Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu | | 575 | | |

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych - wartość bilansowa

Poniżej przedstawiono skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych, wycenionych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

| | 2017 | 2016 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia | 1 028 | 1 180 |
| Objęcie udziałów/akcji | 0 | 8 |
| Wynik jednostek | 203 | -160 |
| Na 31 grudnia | 1 231 | 1 028 |

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Aktywa razem | 4 914 | 2 663 |
| Zobowiązania razem | 2 567 | 829 |
| Aktywa netto | 2 346 | 1 834 |
| Udział Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych i współzależnych | 1 038 | 835 |

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Przychody ogółem | 6 892 | 4 854 |
| Zysk ogółem za okres obrotowy | 541 | -697 |
| Udział Grupy w zysku/stracie jednostek stowarzyszonych i współzależnych | 203 | -160 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****25. AKTYWA FINANSOWE – JEDNOSTKI ZALEŻNE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI**

| | Miejsce siedziby spółki | Cena nabycia bez odpisów z tytułu utraty wartości tys. PLN | Procent posiadanych udziałów % | Procent posiadanych głosów % | Metoda konsolidacji |
|--|-------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Udział bezpośredni DGA | | | | | |
| Life Fund Sp. z o.o. | Poznań | 2 028 | 100,0 | 100,0 | Pełna |
| DGA Centrum Sanacji Firm S.A. | Poznań | 74 | 49,3 | 32,7 | Pełna |
| FD Polska Sp. z o.o. | Poznań | 1 | 100,0 | 100,0 | Pełna |
| Razem | | 2 103 | | | |
| | | -854 | | | |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów w tym przypadający na bieżący okres | | 0 | | | |
| Razem odpisy aktualizujące | | -854 | | | |
| Wartość netto - po uwzględnieniu odpisu | | 1 249 | | | |

26. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia brutto | 4 601 | 4 172 |
| Zwiększenia | 289 | 429 |
| Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane (zakup) | 0 | 46 |
| Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy | 289 | 383 |
| Akcje notowane | 289 | 383 |
| Zmniejszenia | -479 | 0 |
| Aktualizacja wyceny na dzień bilansowy | -479 | 0 |
| Odpis aktualizujący | -479 | 0 |
| Na 31 grudnia brutto | 4 411 | 4 601 |
| w tym | | |
| Długoterminowe | 0 | 0 |
| Krótkoterminowe | 4 411 | 4 601 |
| Akcje zwykłe - notowane | 2 337 | 2 048 |
| Akcje/Udziały zwykłe - nienotowane | 2 074 | 2 553 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

27. UDZIELONE POŻYCZKI

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia | 1 028 | 1 139 |
| Zwiększenia | 1 310 | 149 |
| udzielone pożyczki | 1 140 | 15 |
| naliczone odsetki | 170 | 134 |
| Zmniejszenia | -191 | -260 |
| spłata pożyczki | -57 | -140 |
| spłata odsetek | -134 | -120 |
| Na 31 grudnia | 2 147 | 1 028 |
| w tym | | |
| Część długoterminowa | 169 | 796 |
| w tym kapitał | 169 | 796 |
| w tym odsetki | 0 | 0 |
| Część krótkoterminowa | 1 978 | 232 |
| w tym kapitał | 1 912 | 202 |
| w tym odsetki | 66 | 30 |

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. | 650 | 21 | 671 | stałe, zgodnie z umową | nieokreślony |
| Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. | DGA S.A. | 145 | 7 | 152 | stałe, zgodnie z umową | nieokreślony |
| Pozostałe udzielone pożyczki - jednostki niepowiązane | DGA S.A. | 186 | 2 | 188 | WIBOR 3M + marża | 2021-01-31 |
| Pozostałe udzielone pożyczki - jednostki niepowiązane | DGA S.A. | 600 | 33 | 633 | Stałe 10% | zgodnie z umową |
| Blue Energy Sp. z o.o. | DGA S.A. | 500 | 3 | 503 | Stałe 4,5% | 2018-03-31 |
| 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 | - | - |
| Razem 31 grudnia 2017 | | 2 081 | 66 | 2 147 | | |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****28. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (HANDLOWE) I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Należności handlowe wymagalne do 30 dni | 52 | 346 |
| Należności handlowe wymagalne od 30 dni do 90 dni | 63 | 16 |
| Należności handlowe wymagalne od 90 dni do 180 dni | 0 | 0 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne do 30 dni | 18 | 15 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 30 do 90 dni | 26 | 0 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne od 90 do 180 dni | 251 | 0 |
| Należności przeterminowane lecz ściągalne powyżej 180 dni | 6 | 52 |
| Należności nieściągalne i wątpliwe | 82 | 62 |
| Należności sporne i dochodzone na drodze sądowej | 117 | 1 243 |
| Razem należności handlowe brutto | 615 | 1 734 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe nieściągalne i wątpliwe oraz sporne | -199 | -1 301 |
| Razem należności handlowe pozostałe | 0 | 0 |
| Razem należności handlowe netto | 416 | 433 |
| Należności handlowe związane z realizacją projektów finansowanych z UE | 9 854 | 262 |
| Razem należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych | 9 854 | 262 |
| Należności budżetowe (z wyjątkiem należności z tyt. podatku dochodowego) | 54 | 21 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów | 19 | 18 |
| Rozrachunki z pracownikami | 1 | 0 |
| Zaliczki na dostawy | 0 | 115 |
| Należności z tytułu sprzedaży udziałów | 217 | 291 |
| Pozostałe należności | 1034 | 1047 |
| w tym: | | |
| <i>Należności z tytułu wadium i kaucji</i> | 901 | 901 |
| <i>Należności z tytułu poręczeń</i> | 60 | 60 |
| <i>Inne</i> | 73 | 86 |
| Razem pozostałe należności brutto | 1 325 | 1 492 |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności | -60 | -60 |
| Razem pozostałe należności netto | 1 265 | 1 432 |
| w tym: | | |
| krótkoterminowe | 1 210 | 1 349 |
| długoterminowe | 55 | 83 |
| Razem należności brutto | 11 794 | 3 488 |
| Razem odpis aktualizujący należności | -259 | -1 361 |
| Razem należności netto | 11 535 | 2 127 |

Grupa uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

29. ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI

| | Odpis aktualizujący należności handlowe | Odpis aktualizujący należności inne | Razem |
|---|--|---|--------------|
| 1 stycznia 2016 | 1 299 | 66 | 1 365 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 14 | 0 | 14 |
| utworzenie odpisów aktualizujących | 14 | 0 | 14 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | -12 | -6 | -18 |
| rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących | -12 | -6 | -18 |
| 31 grudnia 2016 | 1 301 | 60 | 1 361 |
| 1 stycznia 2017 | 1 301 | 60 | 1 361 |
| Zwiększenia, z tytułu: | 25 | 0 | 25 |
| utworzenie odpisów aktualizujących | 25 | 0 | 25 |
| Zmniejszenia, z tytułu: | -1 126 | 0 | -1 126 |
| rozwiązanie/wykorzystanie odpisów aktualizujących | -1 126 | 0 | -1 126 |
| zaokąglenia | -1 | 0 | -1 |
| 31 grudnia 2017 | 199 | 60 | 259 |

Głównym czynnikiem, który wpłynął na wartość rozwiązane odpisu aktualizującego wartość należności handlowych w 2017 roku była spłata należności spornych dochodzonych na drodze sądowej.

30. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 3 972 | 4 911 |
| Lokaty krótkoterminowe | 2 402 | 1 825 |
| Razem | 6 374 | 6 736 |

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne w banku i kasie | 3 972 | 4 911 |
| Lokaty krótkoterminowe | 2 402 | 1 825 |
| | 6 374 | 6 736 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | 0 | 0 |
| Razem | 6 374 | 6 736 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

31. KAPITAŁ AKCYJNY

| | 2017 | 2016 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | liczba akcji w sztukach | liczba akcji w sztukach |
| Kapitał akcyjny zarejestrowany: | | |
| Akcje zwykłe po 8,00 PLN każda | 1 130 279 | 1 130 279 |
| Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone: | | |
| Na 1 stycznia | 1 130 279 | 1 130 279 |
| Na 31 grudnia | 1 130 279 | 1 130 279 |

| | 2017 | 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Kapitał podstawowy DGA S.A. | 9 042 | 9 042 |
| Kapitał akcyjny zarejestrowany: | 9 042 | 9 042 |

Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A., według stanu na dzień 31.12.2016 roku:

| Struktura własności | Liczna głosów na WZ | Liczba Akcji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów na WZ |
|---------------------------------|------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Andrzej Głowacki | 384 807 | 384 807 | 34,05% | 34,05% |
| - w tym akcje uprzywilejowane: | 98 000 | 98 000 | 8,67% | 8,67% |
| Anna Szymańska | 64 854 | 64 854 | 5,74% | 5,74% |
| - w tym akcje uprzywilejowanie: | 12 000 | 12 000 | 1,06% | 1,06% |
| DGA S.A.* | 116 965 | 116 965 | 10,35% | 10,35% |
| - w tym akcje uprzywilejowanie: | 0 | 0 | 0,00% | 0,00% |

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

32. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALEJ

| | 2017 | 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia | 3 885 | 4 826 |
| Pokrycie straty | -1 025 | -941 |
| Na 31 grudnia | 2 860 | 3 885 |

33. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY ŚRODKÓW TRWAŁYCH

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Na 1 stycznia | 34 | 34 |
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 |
| Na 31 grudnia | 34 | 34 |
| W tym podatek odroczoney | 8 | 8 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****34. KAPITAŁ REZERWOWY NA NABYCIE AKCJI WŁASNYCH**

| | 2017 | 2016 |
|----------------------|--------------|--------------|
| Na 1 stycznia | 1 000 | 1 000 |
| Zwiększenia | 0 | 0 |
| Zmniejszenia | 0 | 0 |
| Na 31 grudnia | 1 000 | 1 000 |

Uchwałą z dnia 27 kwietnia 2012, Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki DGA S.A., postanowiło część zysku jednostki dominującej DGA S.A. w kwocie 1 mln PLN przeznaczyć na zasilenie kapitału rezerwowego jako środki na nabycie akcji własnych.

35. AKCJE WŁASNE

Grupa Kapitałowa DGA S.A. nie dokonywała skupu akcji własnych w 2017 roku. Łączna wartość akcji własnych nie uległa zmianie w stosunku do roku 2016 i na dzień 31 grudnia 2017 wynosi 779 tys. PLN.

36. ZYSKI ZATRZYMANE

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|--------------|-------------|
| Na 1 stycznia | -973 | -715 |
| Pełen dochód netto | 2 636 | -1 196 |
| Pokrycie straty z kapitału zapasowego | 1 025 | 941 |
| Zaokrąglenia | 0 | -3 |
| Na 31 grudnia | 2 688 | -973 |

37. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 Grupa nie posiadała środków trwałych użytkowanych na podstawie leasingu finansowego.

38. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Do 1 miesiąca | 1309 | 739 |
| Od 1 do 3 miesięcy | 0 | 2 |
| Od 3 do 6 miesięcy | 0 | 4 |
| Od 6 do 12 miesięcy | 0 | 0 |
| powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Razem | 1 309 | 745 |

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań

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

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

39. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 49 | 93 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 22 | 235 |
| Zaliczki otrzymane na dostawy | 19 | 85 |
| Realizowane projekty finansowane ze środków Europejskiego Funduszu Społecznego | 9 | 13 |
| Otrzymane kaucje | 3 | 1 |
| Otrzymane wadia | 15 | 0 |
| Zobowiązania z przejęcia Ateria Sp. z o.o. | 0 | 59 |
| Inne | 16 | 10 |
| Razem | 133 | 496 |

Struktura wiekowa

| | | |
|---------------------|------------|------------|
| Do 1 miesiąca | 85 | 248 |
| Od 3 do 6 miesięcy | 0 | 0 |
| Od 6 do 12 miesięcy | 42 | 239 |
| Powyżej 12 miesięcy | 6 | 9 |
| Razem | 133 | 496 |

40. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Podatki, cła, ubezpieczenia i inne świadczenia | 101 | 102 |
| Wynagrodzenia | 59 | 27 |
| Rezerwy na urlopy | 68 | 33 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe | 47 | 51 |
| Rezerwy na premie | 390 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania wobec pracowników | 0 | 0 |
| Zaokrąglenia | 1 | -1 |
| Razem | 666 | 212 |
| w tym | | |
| Część długoterminowa | 47 | 51 |
| Część krótkoterminowa | 619 | 161 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

41. REZERWY

| | Rezerwa na koszty | Razem |
|---------------------------------|----------------------|------------|
| 1 stycznia 2016 | 460 | 460 |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | 90 | 90 |
| Wykorzystanie rezerwy | 0 | 0 |
| Rozwiązanie rezerwy | -260 | -260 |
| 31 grudnia 2016 | 290 | 290 |
| w tym | | |
| Rezerwy do 1 roku | 290 | 290 |
| Rezerwy powyżej 1 roku | 0 | 0 |
| 1 stycznia 2017 | 290 | 290 |
| Utworzenie rezerwy w ciągu roku | 30 | 30 |
| Wykorzystanie rezerwy | -40 | -40 |
| Rozwiązanie rezerwy | -35 | -35 |
| 31 grudnia 2017 | 245 | 245 |
| w tym | | |
| Rezerwy do 1 roku | 245 | 245 |
| Rezerwy powyżej 1 roku | 0 | 0 |

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. uzyskała przychód. Rezerwy na koszty związane z tymi projektami ujmowane są w celu zachowania współmierności przychodów i kosztów w danym okresie sprawozdawczym.

42. NOTA OBJAŚNIAJĄCA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Informacja na temat wpływów i wydatków działalności operacyjnej | | |
| Amortyzacja bilansowa rzeczowych środków trwałych | 46 | 40 |
| Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych | 14 | 108 |
| Amortyzacja | 60 | 148 |
| Zysk/Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, z tego: | -12 | -5 |
| - Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych i wartości niematerialnych | -12 | 0 |
| Zysk (strata) na sprzedaży aktywów trwałych | -12 | -5 |
| Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych | -45 | -170 |
| Zmiana stanu rezerw długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych | -4 | 0 |
| Zmiana stanu rezerw | -49 | -170 |
| Informacja na temat wpływów i wydatków działalności inwestycyjnej | | |
| Zakupy bezpośrednie środków trwałych | -406 | -17 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | -406 | -17 |
| Objęcie udziałów spółki Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o. | 0 | -46 |
| Zakup udziałów spółki BLUE ENERGY Sp.z o.o. | 0 | -8 |
| Wydatki na zakup udziałów i akcji | 0 | -54 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

43. INSTRUMENTY FINANSOWE

| | Wartość bilansowa | | Wartość godziwa | |
|---|-------------------|------------|-----------------|------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Aktywa finansowe | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 3 979 | 3 979 | 4 411 | 4 601 |
| Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pochodne aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 2 147 | 1 028 | 2 147 | 1 028 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 416 | 433 | 416 | 433 |
| Środki pieniężne | 6 374 | 6 736 | 6 374 | 6 736 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 309 | 745 | 1 309 | 745 |
| Inne zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |

Sposób ustalenia wartości godziwej

Poniżej zaprezentowano sposób ustalenia wartości godziwej dla znaczących pozycji instrumentów finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wyceniane w wartości godziwej.

| Kategorie instrumentów finansowych | Stan na dzień 31.12.2017 | | |
|---|--------------------------|----------|----------|
| | poziom 1 | poziom 2 | poziom 3 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 2 338 | - | 2 074 |
| | | | |
| Kategorie instrumentów finansowych | Stan na dzień 31.12.2016 | | |
| | poziom 1 | poziom 2 | poziom 3 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 2 048 | - | 2 553 |

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

Poziom 1

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - to akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz New Connect, dla których wartość godziwa jest ustalana w oparciu o kurs zamknięcia akcji dostępny na aktywnym rynku na dany dzień bilansowy.

Poziom 3

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – to udziały spółek inwestycyjnych nienotowanych, których udziały są nabywane w celu dalszej odsprzedaży z zyskiem w krótkim terminie, dla których wartość godziwa ustalana jest przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny dla danego instrumentu finansowego.

W okresie sprawozdawczym jak i w okresie porównawczym nie dokonano przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami pomiaru wartości godziwej, jak i poza ostatni poziom hierarchii.

44. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH

Grupa nie posiadała zaciągniętych kredytów na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

45. ZABEZPIECZENIE I OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku obciążenia prawami rzeczowymi ruchomości oraz nieruchomości (przewłaszczenie, zastawy, hipoteki) nie występowały.

46. NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku należności warunkowe nie występowały.

47. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 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 30 502 tys. PLN.

48. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zarząd DGA S.A. powziął informację, że spółka FD Polska Sp. z o.o. pośrednio zależna poprzez spółkę Life Fund Sp. z o.o. w dniu 5 kwietnia 2018 roku złożyła do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości w związku z utratą zdolności do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych.

Powyższa sytuacja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2017 rok tj. Spółka FD Polska nadal pozostaje objęta konsolidacją ze względu na brak zagrożenia utraty kontroli nad jednostką na dzień sporządzenia sprawozdania.

Pozostałe zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej DGA S.A. w punkcie IV.1.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

49. 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 | | Przychody finansowe - odsetki | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| FD Polska Sp. z o.o. | 9 | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Life Fund Sp. z o.o. | 2 | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DGA Centrum Sanacji Firm S.A. | 202 | 168 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| Razem jednostki zależne | 213 | 233 | 5 | 0 | 0 | 0 |
| DGA Audyt Sp. z o.o. | 72 | 81 | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Centrum Kreowania Liderów S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Blue Energy Sp. z o.o. | 26 | 45 | 147 | 171 | 3 | 0 |
| R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DGA Optima Sp. z o.o. | 113 | 105 | 0 | 6 | 0 | 0 |
| Inclick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem pozostałe jednostki powiązane | 211 | 232 | 147 | 179 | 3 | 0 |
| Razem | 424 | 465 | 152 | 179 | 3 | 0 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 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 | | Należności od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek | | Zobowiązania od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek | |
|---|-------------------------------------|--------------|---|------------|--|------------|--|------------|
| | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień | Na dzień |
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| FD Polska Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 0 |
| Life Fund Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 16 | 0 | 0 |
| DGA Centrum Sanacji Firm S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 180 | 146 | 0 | 0 |
| Razem jednostki zależne | 0 | 0 | 0 | 0 | 182 | 165 | 0 | 0 |
| DGA Audyt Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 6 | 0 | 0 |
| Centrum Kreowania Liderów S.A. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Blue Energy Sp. z o.o. | 500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 74 | 1 |
| R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej* | 3 295 | 3 295 | 0 | 0 | 82 | 82 | 0 | 0 |
| DGA Optima Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 54 | 21 | 6 | 6 |
| Inclick Polska Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 23 | 27 | 0 | 0 |
| Razem pozostałe jednostki powiązane | 3 795 | 3 295 | 0 | 0 | 163 | 138 | 80 | 7 |
| Razem | 3 795 | 3 295 | 0 | 0 | 345 | 303 | 80 | 7 |

*Wartość należności od R&C Union S.A. w upadłości likwidacyjnej nie uwzględnia dokonanych odpisów aktualizujących.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)****TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)****Transakcje Zarządu, Rady Nadzorczej, Kadry Kierowniczej**

| | Sprzedaż usług i towarów | | Zobowiązania od podmiotów powiązanych z wyjątkiem pożyczek | |
|----------------------------|--|--|--|------------------------|
| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
| Zarząd | 19 | 1 | 61 | 29 |
| Rada Nadzorcza | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kluczowa Kadra Kierownicza | 0 | 0 | 14 | 16 |
| Razem | 19 | 1 | 75 | 45 |

Transakcje z małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi ich osób - członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego

| | Sprzedaż usług i towarów | | Zakup usług i towarów | |
|----------------|--|--|--|--|
| | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 | Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Osoby prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Osoby fizyczne | 5 | 7 | 2 | 2 |
| Razem | 5 | 7 | 2 | 2 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)

Wynagrodzenie i transakcje członków Zarządu, kluczowych członków kadry kierowniczej i organów nadzoru podmiotu dominującego

| Zarząd | Wynagrodzenia | | Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę | | Razem | |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Andrzej Głowacki | 18 | 18 | 363 | 378 | 381 | 396 |
| Anna Szymańska | 12 | 13 | 227 | 285 | 239 | 298 |
| Mirosław Marek | 6 | 6 | 0 | 0 | 6 | 6 |
| Razem Zarząd | 36 | 37 | 590 | 663 | 626 | 700 |
| Prokurenci | | | | | | |
| Błażej Piechowiak | 24 | 24 | 137 | 151 | 161 | 175 |
| Razem Prokurenci | 24 | 24 | 137 | 151 | 161 | 175 |
| Rada Nadzorcza | | | | | | |
| | Wynagrodzenia | | Razem | | | |
| | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres | | |
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | | |
| Rada Nadzorcza | | | | | | |
| Karol Działoszyński | 3 | 5 | 3 | 5 | | |
| Romuald Szperliński | 2 | 0 | 2 | 0 | | |
| Jarosław Dominiak | 6 | 5 | 6 | 5 | | |
| Wojciech Tomaszewski | 3 | 1 | 3 | 1 | | |
| Bogna Katarzyna Łakińska | 1 | 1 | 1 | 1 | | |
| Razem Rada Nadzorcza | 15 | 12 | 15 | 12 | | |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)

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

| Zarząd | Wynagrodzenia | | Wynagrodzenie z tytułu umów o współpracę | | Razem | |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
| | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2017 - 31.12.2017 | 01.01.2016 - 31.12.2016 |
| Andrzej Głowacki | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Anna Szymańska | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 |
| Mirosław Marek | 6 | 6 | 86 | 200 | 92 | 206 |
| Razem Zarząd | 6 | 18 | 86 | 200 | 92 | 218 |
| Prokurenci | | | | | | |
| Błażej Piechowiak | 16 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 |
| Razem Prokurenci | 16 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 |

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI (c.d.)

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 2017 i 2016 nie zidentyfikowała przekazania innych rodzajów świadczeń pracowniczych dotyczących kluczowego personelu kierowniczego, niż wymienione powyżej.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

50. POZOSTAŁE INFORMACJE

W związku z tym, iż dla spółek inwestycyjnych (nie będących spółkami zależnymi) dokonano odstępstwa, na podstawie MSR 1 pkt. 17 i 19, w zakresie stosowania MSR 28 - „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, MSSF 3 - „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSSF 10 – „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, 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 |
|--|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2017 |
| Aktywa | | | |
| Wartość firmy | 0 | | 0 |
| Wartości niematerialne | 31 | | 31 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 026 | | 2 026 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności | 1 231 | 592 | 1 823 |
| Udzielone pożyczki | 169 | | 169 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 55 | | 55 |
| Pozostałe aktywa | 0 | | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 1 023 | | 1 023 |
| Aktywa trwałe | 4 535 | 592 | 5 127 |
| Zapasy | 0 | | 0 |
| Udzielone pożyczki | 1 978 | | 1 978 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 416 | | 416 |
| Należności z tytułu realizowanych projektów finansowanych ze środków unijnych | 9 854 | | 9 854 |
| Pozostałe należności | 1 210 | | 1 210 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | | 0 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu | 4 411 | -2 851 | 1 560 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 2 000 | 2 000 |
| Pozostałe aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik | 0 | | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 374 | | 6 374 |
| Aktywa obrotowe | 24 243 | -851 | 23 392 |
| Aktywa razem | 28 778 | -259 | 28 519 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

POZOSTAŁE INFORMACJE (c.d.)

| | Zaprezentowano w sprawozdaniu | Wpływ odstępstwa | Bez zastosowania odstępstwa |
|--|----------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2017 |
| Kapitał własny i zobowiązania | | | |
| Kapitał akcyjny | 9 042 | | 9 042 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 2 860 | | 2 860 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 34 | | 34 |
| Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | 1 000 | | 1 000 |
| Zyski zatrzymane | 2 688 | | 0 |
| Zyski zatrzymane | -779 | -259 | -1 038 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego | 14 845 | -259 | 14 586 |
| Udziały akcjonariuszy mniejszościowych | 43 | | 43 |
| Kapitał własny | 14 888 | -259 | 14 629 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 47 | | 47 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 189 | | 189 |
| Pozostałe zobowiązania | 4 | | 4 |
| Zobowiązania długoterminowe | 240 | 0 | 240 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 619 | | 619 |
| Rezerwy | 245 | | 245 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 309 | | 1 309 |
| Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowanych ze środków unijnych | 11 348 | | 11 348 |
| Pozostałe zobowiązania | 129 | | 129 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 0 | | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 13 650 | 0 | 13 650 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 28 778 | -259 | 28 519 |

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

POZOSTAŁE INFORMACJE (c.d.)

| | Zaprezentowano w sprawozdaniu | Wpływ odstępstwa | Bez zastosowania odstępstwa |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 | Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 | Za okres 01.01.2017- 31.12.2017 |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 8 325 | | 8 325 |
| Koszt własny sprzedaży | -6 408 | | -6 408 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 917 | | 1 917 |
| Koszty sprzedaży | -69 | | -69 |
| Koszty ogólnego Zarządu | -1 116 | | -1 116 |
| Strata ze sprzedaży | 732 | | 732 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 217 | | 1 217 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -43 | | -43 |
| Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności | 203 | -34 | 169 |
| Strata z działalności operacyjnej | 2 109 | -34 | 2 075 |
| Przychody finansowe | 922 | | 922 |
| Koszty finansowe | -484 | | -484 |
| Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych | 0 | | 0 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 2 547 | -34 | 2 513 |
| Podatek dochodowy bieżący | -10 | | -10 |
| Podatek dochodowy – odroczony | 92 | | 92 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 2 629 | -34 | 2 595 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk /Strata netto z działalności zaniechanej | 0 | | 0 |
| Zysk netto razem (G+/-H) | 2 629 | -34 | 2 595 |
| Pozostałe całkowite dochody | 0 | | 0 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | 0 | | 0 |
| Pełny dochód netto (I+L) | 2 629 | | 2 595 |
| Zysk/Strata netto przypadający/a: | | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 2 636 | -34 | 2 602 |
| na udziały niesprawujące kontroli | -7 | | -7 |
| Suma całkowitych dochodów przypadająca: | | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 2 636 | -34 | 2 602 |
| na udziały niesprawujące kontroli | -7 | | -7 |

51. CEL I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Grupa, należą udzielane pożyczki oraz aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – akcje i udziały spółek notowanych i nienotowanych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych lub notowań giełdowych), ryzyko płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko stopy procentowej

W przypadku Grupy ryzyko to związane może być z długoterminowymi aktywami finansowymi z tytułu udzielonych pożyczek o zmiennym oprocentowaniu, które mogą narażać na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Głównym celem zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie Grupy przed zmniejszeniem przychodów finansowych wynikających ze spadku stóp procentowych.

Ryzyko płynności

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz w razie takiej konieczności występowanie o przyznanie instrumentów kredytowych do banku.

Ryzyko walutowe

Grupa posiadała na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej w wysokości poniżej 10 tys. PLN, w związku z czym Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko zmiany kursów walut.

52. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Główne instrumenty finansowe

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Grupa monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wielkości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań krótko i długoterminowych pomniejszonych o rezerwy na zobowiązania i środki pieniężne.

Wskaźniki zadłużenia przedstawiają się następująco:

| | Na dzień 31.12.2017 | Na dzień 31.12.2016 |
|---|------------------------|------------------------|
| a) Zobowiązania ogółem | 13 456 | 5 425 |
| b) Minus: środki pieniężne i ich ekwiwalenty (nota nr 27) | -6 374 | -6 736 |
| c) Zadłużenie netto (a+b) | 7 082 | -1 311 |
| d) Kapitał własny ogółem | 14 845 | 12 209 |
| e) Kapitał ogółem (c+d) | 21 927 | 10 898 |
| Wskaźnik zadłużenia | 32,30% | -12,03% |

53. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd DGA S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DGA S.A. za 2017 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej DGA S.A., jak i wynik finansowy oraz że roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej DGA S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej DGA S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd DGA S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DGA S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Grupa Kapitałowa DGA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Andrzej Głowacki – Prezes Zarządu

Anna Szymańska – Wiceprezes Zarządu

Mirosław Marek – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Anna Szczerska – Kierownik Zespołu Księgowego
FIGURES Kancelaria Rachunkowa Sp. z o.o.

Poznań, dnia 23 kwietnia 2018 roku