

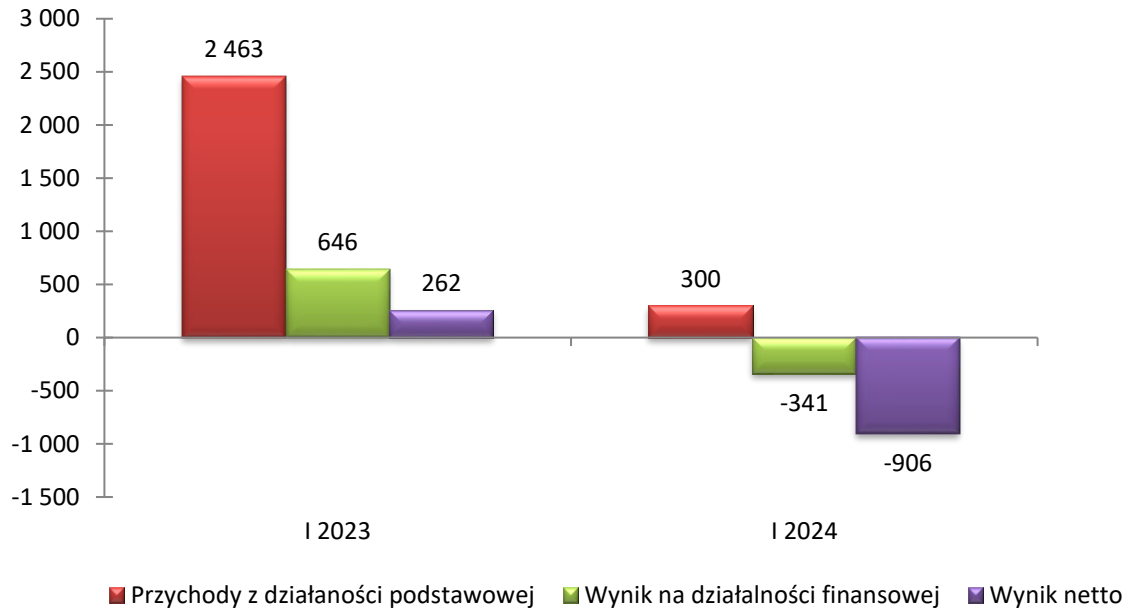
**INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE I
KOMENTARZ ZARZĄDU DO INFORMACJI FINANSOWYCH
ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU**

DGA S.A.

SPIS TREŚCI	str.
I. ISTOTNE CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	3
II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ DGA S.A. W I KWARTALE 2024 R.	4
III. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	7
1. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2024 R. ORAZ CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	7
2. POZOSTAŁE CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE I WEWNĘTRZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE.....	7
3. PROGRAM INWESTYCYJNY	7
IV. WYNIKI FINANSOWE	8
1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DGA S.A.	8
1.1. WYNIKI NA SEGMENTACH BRANŻOWYCH	9
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ DGA S.A.	10
3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DGA S.A.	13
4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	13
V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	15
1. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	15
2. CYKLICZNOŚĆ, SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	16
3. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	16
4. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	16
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	17
6. WSKAZANIE ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY, ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI	17
7. STAN POSIADANIA AKCJI DGA S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	18
8. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	19
9. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	19
10. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	19
11. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	19

I. ISTOTNE CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

I kwartał 2024 r. DGA S.A. zakończyła przychodami z działalności podstawowej w wysokości 300 tys. i stratą netto w wysokości 906 tys. zł.

Wykres 1. Wyniki finansowe (w tys. zł)

Poniżej zaprezentowano dwa najważniejsze czynniki jakie miały wpływ na sytuację w I kwartale 2024 r.:

1. Działalność segmentu Projektów europejskich

Z końcem 2023 r. segment Projektów europejskich zakończył realizację wszystkich projektów unijnych z perspektywy unijnej przewidzianej na lata 2014-2020. W trakcie 2023 r. segment ten równoległe składał pierwsze oferty w ramach nowej perspektywy finansowej UE przewidzianej na lata 2021-2027, czego efektem było podpisanie trzech istotnych umów na łączną kwotę 79,5 mln zł (szczegóły projektów opisano w dalszej części sprawozdania). W związku z faktem, że nowe umowy zostały podpisane w I kw. 2024 r. to znaczące efekty w zakresie generowanych przychodów i wyników segmentu widoczne będą w kolejnych okresach sprawozdawczych.

2. Obszar inwestycyjno-finansowy

Wyniki tego obszaru odzwierciedlone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów na poziomie przychodów i kosztów finansowych (działalności finansowej). W I kw. 2024 r. obszar ten wygenerował stratę na poziomie 341 tys. zł, co wynikało przede wszystkim z niższą wyceną pakietu akcji spółki PTWP S.A. (-387 tys. zł).

W 2024 r. akcje spółki PTWP S.A. powinny zadebiutować na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ DGA S.A. W I KWARTALE 2024 R.**Zdarzenia dotyczące obszaru bieżącej działalności oraz sfery finansów****1. Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na sprawozdanie finansowe DGA S.A.**

Na chwilę obecną nie zaobserwowano wpływu konfliktu zbrojnego na wyniki finansowe DGA S.A.

Nie mniej jednak Zarząd DGA S.A. cały czas monitoruje tę sytuację i w przypadku, gdyby okazało się, że rozwój konfliktu wpłynąłby w jakimś obszarze na prowadzoną działalność to opublikuje to w stosownym komunikacie giełdowym.

2. Przygotowywanie i pozyskiwanie nowych projektów, w tym w ramach konkursów z okresu programowania unijnego 2021-2027

W I kwartale 2024 r. DGA S.A. pozyskała trzy nowe, istotne projekty:

- a) informacja o nowym projekcie pt. „Podnoszenie i zmiana kwalifikacji oraz aktywizacja zawodowa pracowników Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów - Konin zorientowana na utworzenie i utrzymanie miejsc pracy. „Droga do zatrudnienia po węglu”.

W dniu 1 lutego 2024 r. Zarząd DGA S.A. raportem bieżącym nr 3/2024 poinformował, że otrzymał informację z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Poznaniu o podjęciu uchwały nr LXI/1238/24 SEJMIKU WOJEWÓDZTWA WIELKOPOLSKIEGO z dnia 29 stycznia 2024 r. zmieniającej uchwałę Nr LIX/1207/23 Sejmiku Województwa Wielkopolskiego z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie: uchwały budżetowej Województwa Wielkopolskiego na 2024 rok, w której zabezpieczono środki pieniężne na realizację projektu pt. „Podnoszenie i zmiana kwalifikacji oraz aktywizacja zawodowa pracowników Grupy Kapitałowej Zespołu Elektrowni Pątnów – Adamów - Konin zorientowana na utworzenie i utrzymanie miejsc pracy. „Droga do zatrudnienia po węglu”.

Projekt realizowany będzie przez Wojewódzki Urząd Pracy w Poznaniu (Lider projektu), a DGA S.A. będzie jednym z Partnerów.

Projekt realizowany będzie w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Wielkopolski 2021 - 2027 w zakresie Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji. Projekt skierowany jest do:

- pracowników GK ZEPAK (osób zagrożonych zwolnieniem lub przewidzianych do zwolnienia),
- byłych pracowników GK ZEPAK,
- kooperantów GK ZEPAK,
- oraz członków rodzin pracowników, byłych pracowników GK ZEPAK.

Głównym założeniem projektu jest aktywizacja zawodowa osób z ww. grup głównie z terenu Wielkopolski Wschodniej, mająca na celu doprowadzenie do zatrudnienia u nowego pracodawcy bądź prowadzenia własnej działalności gospodarczej.

DGA S.A w projekcie pełni funkcję Prywatnej Agencji Zatrudnienia odpowiedzialnej za rezultat w postaci doprowadzenia uczestnika projektu do nowego zatrudnienia. Formy wsparcia oferowane uczestnikom to m.in:

- indywidualne doradztwo zawodowe,
- pośrednictwo pracy,
- szkolenia zawodowe,
- coaching indywidualny,
- wsparcie psychologa,
- porady prawne,
- subsydiowane zatrudnienie,
- doposażenie stanowiska pracy u nowego pracodawcy.

Budżet całego projektu wynosi 257 142 857,13 zł, a DGA S.A. jako Partner za realizację ww. zadań otrzymać ma kwotę 51 700 012,00 zł. Projekt realizowany będzie do dnia 30.06.2029 r.

W dniu 16 lutego 2024 r. Zarząd DGA S.A. poinformował, że ww. umowa weszła w życie.

b) informacja o nowym projekcie pt. „Inkubator Innowacji Społecznych Wielkich Jutra Dostępność +”

W dniu 8 lutego 2024 r. Spółka poinformowała o podpisaniu umowy na realizację projektu pt. „Inkubator Innowacji Społecznych Wielkich Jutra Dostępność +”.

Projekt opiewa na kwotę dofinansowania 9 981 565,00 zł.

Projekt będzie realizowany do 31 grudnia 2028 r.

Celem projektu jest wsparcie procesu inkubacji 35 innowacyjnych pomysłów i procesu akceleracji 8 innowacyjnych prototypów wpisujących się w temat DOSTĘPNOŚĆ z terenu całej Polski i dotyczących rozwiązywania problemów związanych z brakiem wystarczającej dostępności dla osób ze szczególnymi potrzebami (w tym z niepełnosprawnościami, osób starszych, innych o ograniczonej mobilności lub percepcji), z których min. 20% inkubowanych i 50% akcelerowanych rozwiązań zostanie przygotowanych do wdrożenia na szeroką skalę w okresie do końca 2028 r.

Grantobiorcami (innowatorami społecznymi) mogą być podmioty prywatne (w tym osoby fizyczne i grupy nieformalne) lub publiczne mające pomysł na innowacyjne rozwiązanie. Odbiorcami i użytkownikami nowych rozwiązań będą osoby z niepełnosprawnościami, osoby starsze, instytucje świadczące usługi publiczne, organizacje pozarządowe działające na rzecz osób z niepełnosprawnościami oraz osób starszych, ich opiekunowie, rodziny, inne podmioty zainteresowane korzystaniem z innowacji.

Projekt zakłada kompleksowe działania doradcze oraz eksperckie na każdym etapie realizacji: od momentu naboru grantobiorców, poprzez udzielanie grantów na innowacyjne rozwiązania (do maksymalnej wysokości 100.000 zł dla pomysłodawcy), ich testowanie, wdrażanie i upowszechnianie oraz akcelerację.

c) Informacja o nowym projekcie pt. „Akcelerator Innowacji Przemysłowych INDUSTRYLAB III”

W dniu 28 marca 2024 r. Zarząd DGA S.A. poinformował o podpisaniu umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektu pt. „Akcelerator Innowacji Przemysłowych INDUSTRYLAB III”.

Projekt opiewa na kwotę 17.819.680.00 zł (w tym wartość dofinansowania: 16.055.100.00 zł) i będzie realizowany na terenie całego kraju.

Projekt powstał przy zaangażowaniu kilkunastu partnerów krajowych (odbiorcy technologii tj. głównie duże bądź średnie przedsiębiorstwa, fundusze VC) i zagranicznych, także ekosystemowych (np. podmioty działające na rzecz innowacyjności, instytucje otoczenia biznesu, animatorzy społeczności startupowych itp.).

Projekt zakłada realizację działań do 31.12.2026, przy czym program akceleracyjny trwać będzie do 30.09.2026r. Odbędzie się 5 rund Programu, czas trwania pojedynczej wyniesie od 3 do 6 miesięcy. W ramach poszczególnych rund będą organizowane i prowadzone nabory do łącznie pięciu ścieżek (poszczególne ścieżki będą oparte o podobny schemat i doświadczenia, jednak będą różnić się przede wszystkim partnerami projektowymi i efektem):

- 1) akceleracja branżowa z partnerem biznesowym lub publicznym (B2B/B2A),
- 2) akceleracja z funduszem VC,
- 3) sector-agnostic-bez udziału partnera biznesowego,
- 4) Go Global-we współpracy z partnerem zagranicznym,
- 5) Poland Prize-dla startupów spoza Polski.

Startupy otrzymują zindywidualizowane wsparcie mające na celu zdynamizowanie ich rozwoju. W toku akceleracji startupy – oprócz wsparcia ekspertów, mentorów oraz korporacji i funduszy VC – będą mogły uzyskać granty w kwocie do 400 tys. zł (w ścieżce sector-agnostic do 200.000 zł). Udział startupów w projekcie jest darmowy.

Dzięki opracowanemu przez DGA programowi firmy rozpoczynające aktywność gospodarczą będą miały możliwość skorzystania z zasobów partnerów projektowych, niezbędnych do opracowania i testowania własnych rozwiązań celem ich dalszej komercjalizacji. Rozwiązania uczestników Programu akceleracyjnego wpisywać się będą w działy tematyczne Krajowych Inteligentnych Specjalizacji. Program ukończy 40 startupów z całej Polski i zagranicy.

III. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**1. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono dane finansowe za I kwartał 2024 r. oraz czynniki mogące mieć wpływ na wyniki w perspektywie kolejnego kwartału****a) Publikacja sprawozdań finansowych**

22 kwietnia 2024 r. opublikowane zostało jednostkowe sprawozdanie finansowe DGA S.A. za 2023 r.

b) Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 27 maja 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgromadzenie podjęło uchwały m.in. o:

- Zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za 2023 r.,
- Zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności za 2023 r.,
- Zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2023 r.,
- Udzieleniu absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej,
- Podjęła uchwałę o wypłacie dywidendy (szczegóły opisano w pkt. V.4).

2. Pozostałe czynniki zewnętrzne i wewnętrzne mogące mieć wpływ na wyniki finansowe

W I kw. 2024 r. PKB Polski był realnie o 1,9% wyższy niż rok wcześniej. Na cały 2024 r. prognozy dla Polski przedstawiane przez różne instytucje finansowe zakładają wzrost PKB w przedziale 2,5-3,7%. Niemniej jednak na PKB bardzo mocny wpływ będzie miała dalsza sytuacja w Ukrainie, a także kwestia szybkości uruchamiania środków unijnych z nowej perspektywy przewidzianej na lata 2021-2027 oraz środków z Krajowego Planu Odbudowy. Po latach bardzo wysokiej inflacji prognozowane jest jej obniżenie. Analitycy prognozują, że średnioroczna inflacja w 2024 r. wyniesie między 3,5 a 5,0%. Odnośnie stóp procentowych większość analityków przewiduje, że pozostaną one na dotychczasowych poziomach, czyli stopa referencyjna na poziomie 5,75%. Ewentualne możliwości ich obniżek będą w drugiej połowie 2024 r.

Wg szacunków w kwietniu 2024 r. stopa bezrobocia wynosiła 5,1% i utrzymuje się na stabilnym poziomie. Wg metodologii liczenia bezrobocia przez UE wyniosło one w marcu Polsce 2,9% przy średniej UE na poziomie 6%.

W aspekcie działalności DGA S.A. głównymi czynnikami, które będą mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe, będzie intensywność uruchamiania konkursów przez instytucje zarządzające w obszarach zainteresowania DGA S.A. w ramach nowej perspektywy finansowej UE na lata 2021-2027.

3. Program inwestycyjny

DGA S.A. nie realizowała w I kw. 2024 r. istotnych inwestycji.

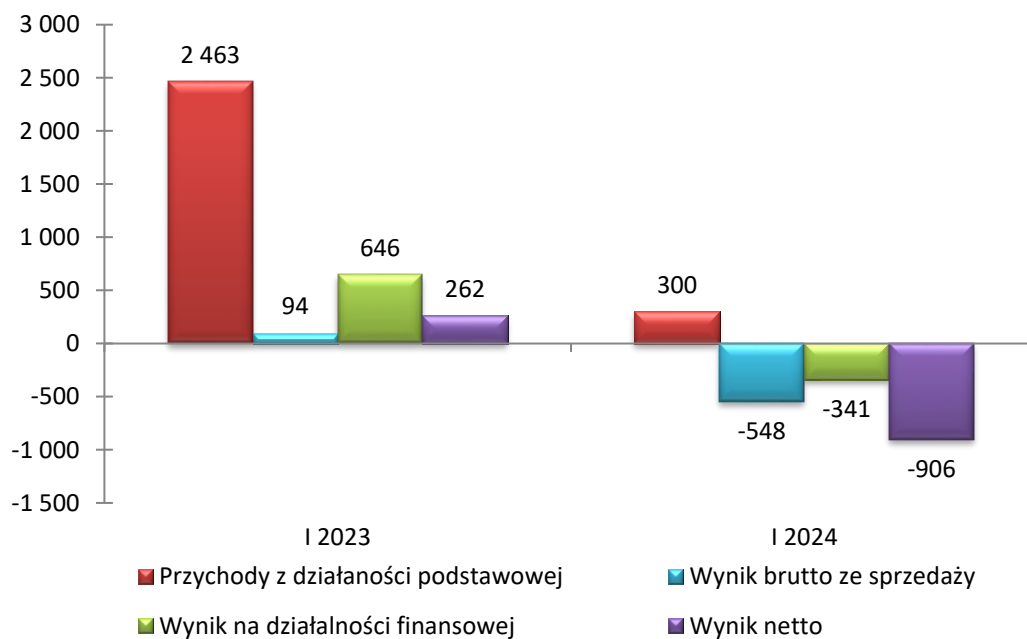
IV. WYNIKI FINANSOWE

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów DGA S.A.

Tabela nr 1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana 2024 do 2023
Przychody netto z działalności podstawowej	300	2 463	-2 163
Koszt działalności podstawowej	848	2 369	-1 521
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	-548	94	-642
Koszty sprzedaży	3	4	-1
Koszty ogólnego zarządu	340	362	-22
Zysk / Strata ze sprzedaży	-891	-272	-619
Pozostałe przychody operacyjne	0	1	-1
Pozostałe koszty operacyjne	9	0	9
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-900	-271	-629
Przychody finansowe	47	646	-599
Koszty finansowe	388	0	388
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-1 241	375	-1 616
Podatek dochodowy	-335	113	-448
Zysk/strata netto	-906	262	-1 168

Wykres 2. Wyniki finansowe na poszczególnych poziomach sprawozdawczych (w tys. zł)



W I kwartale 2024 roku przychody z działalności podstawowej DGA S.A. wyniosły 300 tys. zł, co przełożyło się na wygenerowanie straty brutto na sprzedaży w wysokości 548 tys. zł.

Koszty sprzedaży i zarządu pozostały na podobnym poziomie, co w I kwartale 2023 r.

Na poziomie pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych nie zanotowano istotnych zdarzeń, które miałyby znaczący wpływ na wynik finansowy.

Przychody finansowe w I kwartale 2024 r. wyniosły 47 tys. zł i związane były przede wszystkim z odsetkami od lokat bankowych, obligacji oraz udzielonych pożyczek.

Koszty finansowe w I kwartale 2024 r. wyniosły 388 tys. zł i wynikały głównie z niższej wyceny pakietu akcji spółki PTWP S.A. notowanej na NewConnect.

Po uwzględnieniu wszystkich czynników wpływających na wynik finansowy, DGA S.A. wykazała w I kwartale 2024 roku stratę netto w wysokości 906 tys. zł.

1.1. Wyniki na segmentach branżowych

W związku z faktem, że od 9 października 2023 r. DGA S.A. nie posiada już spółek zależnych, co jest jednoznaczne z tym, że nie sporządza już skonsolidowanych sprawozdań finansowych, to od 2024 r. nie prezentuje danych segmentu „Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy” z uwagi na jego małą istotność.

Tabela nr 2. Wyniki na segmentach branżowych (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Przychody *)			Wynik na segmencie *)		
	I kwartał	I kwartał	zmiana	I kwartał	I kwartał	zmiana
	2024	2023	2024 do 2023	2024	2023	2024 do 2023
Projekty europejskie, pozostałe doradztwo w zakresie projektów unijnych i akceleracyjnych	165	2 418	-2 253	-666	66	-732
Doradztwo restrukturyzacyjne, konsulting zarządczy i finansowy	-	4	-4	-	4	-4
Przychody nie przypisane segmentom	135	41	94	118	24	94
Wartość ogółem	300	2 463	-2 163	-548	94	-642

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej DGA S.A.

Sytuacja majątkowa

Tabela nr 3. Aktywa oraz ich struktura wg stanów na koniec okresów (w tys.)

Wyszczególnienie	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023	% zmiany do 31-12- 2023	% struktura 31-03-2024
Aktywa trwałe	2 836	2 611	3 341	8,6%	13,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 651	1 677	1 733	-1,6%	7,7%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych rozliczane metodą praw własności	0	0	540	-	0,0%
Inwestycje w instrumenty kapitałowe	0	0	74	-	0,0%
Udzielone pożyczki	786	783	670	0,4%	3,7%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	399	151	324	164,2%	1,9%
Aktywa obrotowe	18 693	25 284	32 870	-26,1%	86,8%
Udzielone pożyczki	26	69	493	-62,3%	0,1%
Należności z tytułu dostaw i usług	174	208	494	-16,3%	0,8%
Pozostałe należności	3 198	9 245	17 472	-65,4%	14,9%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	304	-	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	8 654	8 997	6 584	-3,8%	40,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 641	6 765	7 523	-1,8%	30,8%
AKTYWA OGÓŁEM	21 529	27 895	36 211	-22,8%	100,0%

W porównaniu do stanu z końca grudnia 2023 roku nastąpił spadek sumy bilansowej o 22,8%.

Wartość aktywów trwałych pozostała na podobnym poziomie jak na koniec 2022 r.

Zmiana poziomu aktywów obrotowych w odniesieniu do końca grudnia 2023 roku wynikała głównie z:

- zmniejszenia poziomu pozostałych należności, w związku z rozliczeniami projektów współfinansowanych ze środków unijnych o kwotę 6.047 tys. zł,
- zmniejszenia wartości aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu o kwotę 343 tys. zł spowodowane przede wszystkim niższą wyceną pakietu akcji PTWP S.A.
- zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 124 tys. zł.

Tabela nr 4. Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku

Wyszczególnienie	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Wskaźnik globalnego obrotu aktywami	0,05	0,29
Wskaźnik rotacji aktywów trwałych	0,44	2,94
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych	0,05	0,32

$$\text{Wskaźnik globalnego obrotu aktywami} = \frac{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}{(\text{Aktywa ogółem na początek kwartału} + \text{Aktywa ogółem na koniec kwartału}) / 2 / 4 \text{ dla danych kwartalnych}}$$

$$\text{Wskaźnik rotacji aktywów trwałych} = \frac{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}{(\text{Aktywa trwałe na początek kwartału} + \text{Aktywa trwałe na koniec kwartału}) / 2 / 4 \text{ dla danych kwartalnych}}$$

$$\text{Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych} = \frac{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}{(\text{Aktywa obrotowe na początek kwartału} + \text{Aktywa obrotowe na koniec kwartału}) / 2 / 4 \text{ dla danych kwartalnych}}$$

Źródła finansowania

Tabela nr 5. Źródła finansowania aktywów oraz ich struktura wg stanów na koniec okresów (w tys.)

Wyszczególnienie	31-03-2024	31-12-2023	31-03-2023	% zmiany do 31-12-2023	% struktura 31-03-2024
Kapitał własny	16 220	17 126	17 138	-5,3%	75,3%
Kapitał akcyjny	9 042	9 042	9 042	0,0%	42,0%
Kapitały pozostałe	8 586	8 586	7 677	0,0%	39,9%
Akcje własne	-779	-779	-779	0,0%	-3,6%
Zyski/straty zatrzymane	-629	277	1 198	-327,1%	-2,9%
Zobowiązania długoterminowe	1 413	1 500	1 219	-5,8%	6,6%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	67	67	44	0,0%	0,3%
Rezerwa na podatek odroczony	1 346	1 433	1 146	-6,1%	6,3%
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	29	-	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	3 896	9 269	17 854	-58,0%	18,1%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	428	155	296	176,1%	2,0%
Rezerwy	0	0	4	-	0,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	151	186	125	-18,8%	0,7%
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty finansowane ze środków unijnych	3 265	8 847	17 362	-63,1%	15,2%
Pozostałe zobowiązania	23	52	64	-55,8%	0,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	29	29	3	0,0%	0,1%
PASYWA OGÓŁEM	21 529	27 895	36 211	-22,8%	100,0%

Na zmianę wartości kapitału własnego wpływ miała wygenerowana strata netto w I kwartale 2024 r.

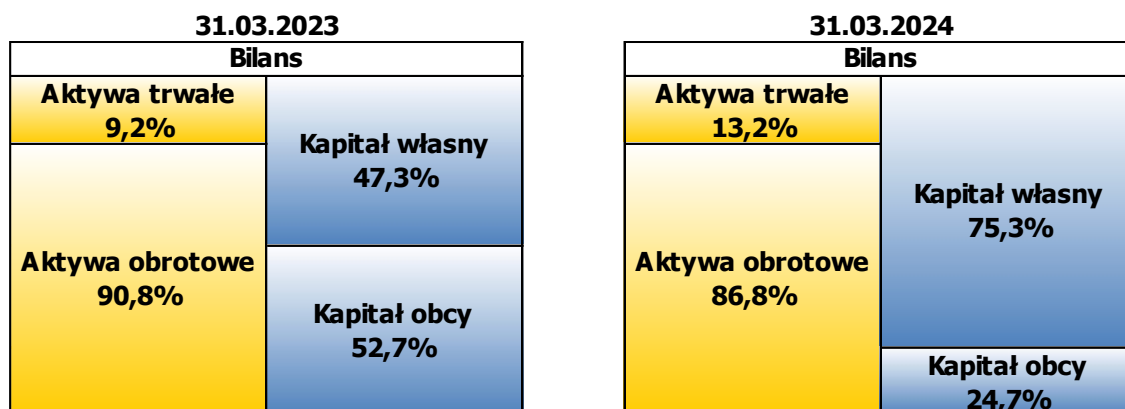
Zobowiązania długoterminowe pozostały na podobnym poziomie jak na koniec 2023 r.

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynika głównie z:

- zmniejszenia zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek na realizowane projekty

- współfinansowane ze środków unijnych o kwotę 5.582 tys. zł,
 - zwiększenia zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych o 273 tys. zł.

Diagram nr 1. Struktura bilansu



Struktura bilansu przedstawia się korzystnie. Kapitał własny w całości finansuje aktywa trwałe, co jest zgodne ze „złotą zasadą bilansową”. Spełniona jest również „złota zasada finansowa” mówiąca, że krótkoterminowy kapitał nie powinien finansować długoterminowego majątku. Z układu bilansu wynika, że DGA S.A. posiada stabilne i pewne źródło finansowania.

Tabela nr 6. Wskaźniki finansowania majątku

Wyszczególnienie	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym	0,75	0,47
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	5,72	5,13
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	6,22	5,49
Wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi	0,21	0,54

$$\text{Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałem własnym} = \frac{\text{kapitał własny na koniec kwartału}}{\text{aktywa ogółem na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym} = \frac{\text{kapitał własny na koniec kwartału}}{\text{aktywa trwałe na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym} = \frac{\text{kapitał własny na koniec kwartału} + \text{zobowiązania i rezerwy długoterminowe na koniec kwartału}}{\text{aktywa trwałe na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik pokrycia aktywów obrotowych zobowiązaniami krótkoterminowymi} = \frac{\text{zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}{\text{aktywa obrotowe na koniec kwartału}}$$

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych DGA S.A.

Tabela nr 7. Przepływy środków pieniężnych (w tys.)

Wyszczególnienie	I kwartał 2024	I kwartał 2023	zmiana 2024 do 2023
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-201	308	-509
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	78	663	-585
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1	-1	0
Razem przepływy netto	-124	970	-1 094
Środki pieniężne na koniec okresu	6 641	7 523	-882

Na przepływy z działalności operacyjnej w I kwartale 2024 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- Wykazana strata netto,
- zmniejszenia poziomu należności (+6.031 tys. zł),
- zmniejszenie poziomu zobowiązań (-5.371 tys. zł),
- aktualizacja wartości inwestycji (+386 tys. zł).

Na stan przepływów z działalności inwestycyjnej miały wpływ głównie następujące czynniki:

- zakup obligacji (-51 tys. zł),
- zapłata za sprzedane akcje w DGA Kancelaria S.A. (+50 tys. zł),
- spłata pożyczek (+41 tys. zł).

Na poziomie działalności finansowej nie odnotowano istotnych przepływów.

4. Wybrane wskaźniki finansowe

Tabela nr 8. Wskaźniki finansowe charakteryzujące działalność gospodarczą DGA S.A.

Wyszczególnienie	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Rentowność sprzedaży brutto (%)	-182,7%	3,8%
Rentowność sprzedaży netto (%)	-302,0%	10,6%
Rentowność majątku ROA (%)	-14,7%	3,0%
Rentowność kapitału własnego ROE (%)	-21,7%	6,2%
Stopa ogólnego zadłużenia (%)	24,7%	52,7%
Trwałość struktury finansowania (%)	81,9%	50,7%

$$\text{Rentowność sprzedaży brutto} = \frac{\text{Zysk (strata) brutto ze sprzedaży w kwartale}}{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}$$

$$\text{Rentowność sprzedaży netto} = \frac{\text{Zysk (strata) netto w kwartale}}{\text{Przychody z działalności podstawowej w kwartale}}$$

$$\text{Rentowność majątku ROA} = \frac{\text{Zysk (strata) netto w kwartale}}{(\text{Aktywa ogółem na początek kwartału} + \text{Aktywa ogółem na koniec kwartału}) / 2 / 4 \text{ dla danych kwartalnych}}$$

$$\text{Rentowność kapitału własnego} = \frac{\text{Zysk (strata) netto w kwartale}}{(\text{Kapitał własny na początek kwartału} + \text{Kapitał własny na koniec kwartału}) / 2} \quad \text{dla danych kwartalnych}$$

$$\text{Stopa ogólnego zadłużenia} = \frac{\text{Zobowiązania ogółem na koniec kwartału}}{\text{Pasywa ogółem na koniec kwartału}}$$

$$\text{Trwałość struktury finansowania} = \frac{\text{Kapitał własny na koniec kwartału} + \text{zobowiązania i rezerwy długoterminowe na koniec kwartału}}{\text{Pasywa ogółem na koniec kwartału}}$$

W I kwartale 2024 zasoby finansowe były wykorzystywane zgodnie z planem, przeznaczeniem i bieżącymi potrzebami. W aspekcie płynności finansowej działania w zakresie zarządzania zasobami finansowymi skoncentrowane były na zabezpieczeniu płynności na realizowanych projektach, lokowaniu nadwyżek finansowych na lokatach bankowych i zakupie obligacji.

Tabela nr 9. Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	I kwartał 2024	I kwartał 2023
Wskaźnik bieżącej płynności	4,80	1,84
Wskaźnik płynności szybkiej	4,80	1,84
Wskaźnik podwyższonej płynności	1,70	0,42

$$\text{Wskaźnik bieżącej płynności} = \frac{\text{Aktywa obrotowe na koniec kwartału}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik płynności szybkiej} = \frac{\text{Aktywa obrotowe na koniec kwartału} - \text{zapasy na koniec kwartału}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}$$

$$\text{Wskaźnik podwyższonej płynności} = \frac{\text{Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec kwartału}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe na koniec kwartału}}$$

Powyższe wartości potwierdzają zdolność DGA S.A. do wywiązywania się z krótkoterminowych zobowiązań. Wskaźnik podwyższonej płynności potwierdza możliwość spłacenia wszystkich bieżących zobowiązań z uwzględnieniem najbardziej płynnych aktywów, których zdolność do regulacji zobowiązań jest natychmiastowa.

DGA S.A. nie stosuje instrumentów finansowych w zakresie ograniczania ryzyka zmiany ceny, ponieważ w zakresie realizacji projektów podpisuje umowy z usługodawcami na z góry ustalonych warunkach. Nie są również stosowane instrumenty finansowe w zakresie ryzyka kredytowego, gdyż spółka nie posiada zaciągniętych pożyczek i kredytów. W stosunku do należności DGA S.A. na bieżąco monitoruje spływ wierzytelności i w razie opóźnień w zapłacie rozpoczyna proces windykacji.

V. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

- Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji.**

DGA S.A. nie posiada spółek zależnych. W związku z powyższym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

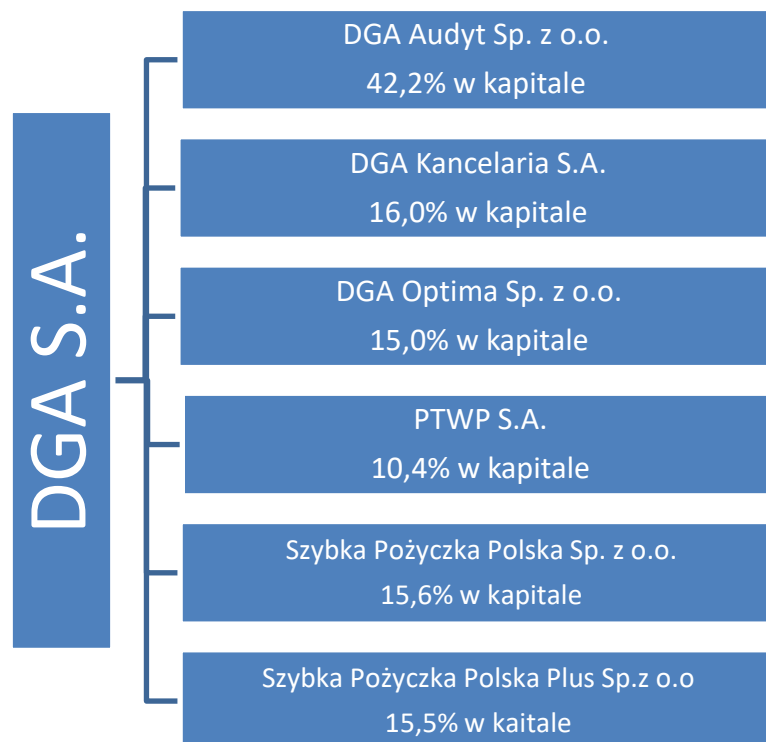
Diagram nr 2. Powiązania organizacyjne/kapitałowe na dzień 31.03.2024 r.

Tabela nr 10. Inwestycje DGA S.A. na 31.03.2024 r.

Lp.	Spółka	Posiadane udziały	Zakres usług
1.	DGA Kancelaria S.A.	(16,0% udziałów w kapitale zakładowym, 10,6% głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy)	działalność w zakresie prowadzenia procesów sanacji firm oraz prowadzenia postępowań restrukturyzacyjnych i upadłościowych
2.	DGA Audyt Sp. z o.o.	(42,2% udziałów w kapitale zakładowym, 19,6% głosów na ZW)	działalność związana z badaniami sprawozdań finansowych, przeglądami sprawozdań finansowych, due dilligence systemów rachunkowości, doradztwo w zakresie rachunkowości, audyty projektów unijnych
3.	DGA Optima Sp. z o.o.	(15,0% udziałów w kapitale zakładowym, 15,0% głosów na ZW)	usługi w zakresie doradztwa w tematyce funduszy strukturalnych, pozyskiwania środków na projekty inwestycyjne oraz badawczo-rozwojowe, jak również doradztwa i szkolenia w zakresie pomocy publicznej, partnerstwa publiczno prywatnego oraz prawa zamówień publicznych;
4.	PTWP S.A.	(10,4% udziałów w kapitale zakładowym, 10,4% głosów na WZ)	Wydawca: - Miesięcznika Gospodarczego "Nowy Przemysł" - czasopisma "Rynek Spożywczy" - czasopisma "Rynek Zdrowia" - miesięcznika "Farmer" Organizator spotkań biznesowych, konferencji i szkoleń
5.	Szybka Pożyczka Polska Sp. z o.o.	(15,6% udziałów w kapitale zakładowym, 15,6% głosów na ZW)	działalność w zakresie udzielania pożyczek
6.	Szybka Pożyczka Polska Plus Sp. z o.o.	(15,5% udziałów w kapitale zakładowym, 15,5% głosów na ZW)	działalność w zakresie udzielania pożyczek i windykacji

Wszystkie powyższe inwestycje sfinansowane zostały kapitałem własnym. DGA S.A. nie wchodzi w skład grupy kapitałowej żadnego innego podmiotu.

2. Cykliczność, sezonowość działalności

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły w działalności DGA S.A. istotne czynniki charakteryzujące się sezonowością lub cyklicznością.

3. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2024 roku nie miała miejsca emisja, wykup, bądź spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych przez Emitenta.

4. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W I kwartale 2024 r. nie wypłacano dywidendy.

27 maja 2024 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy DGA S.A. Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2023, o treści przedstawionej w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia. Zgodnie z projektami uchwał Zarząd proponował wypłatę dywidendy w wysokości 0,20 PLN na jedną akcję, co zostało również pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą DGA S.A.

Akcjonariusze na Zgromadzeniu zgłosili propozycję zmiany wysokości dywidendy. Po dyskusji uzgodniono, że pod głosowanie poddana zostanie uchwała, zgodnie z którą dywidenda przypadająca na jedną akcję wynosić będzie 0,30 PLN.

W związku z powyższym Zarząd DGA S.A. informuje, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 maja 2024 r. podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy zgodnie z którą:

- a) na dywidendę przeznaczonych zostało 303.994,20 PLN;
- b) wysokość dywidendy wynosi 0,30 PLN na jedną akcję;
- c) liczba akcji objętych dywidendą wynosi 1.013.314 szt. akcji;
- d) z dywidendy wykluczone są akcje własne będące w posiadaniu DGA S.A. w ilości 116.965 szt.
- e) dzień ustalenia prawa do dywidendy – 12 czerwca 2024 r.
- f) dzień wypłaty dywidendy – 19 czerwca 2024 r.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd DGA S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych.

6. Wskazanie znaczących akcjonariuszy, zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki struktura znaczącego akcjonariatu DGA S.A. w dniu publikacji **poprzedniego** raportu okresowego przedstawiała się następująco:

Tabela nr 11. Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A. - stan na dzień poprzedniego raportu okresowego

Wyszczególnienie	Liczba 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 uprzywilejowane	-	-	-	-
Arkadiusz Pychiński	58 100	58 100	5,14%	5,14%

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

W dniu przekazania niniejszego raportu, zgodnie z wiedzą Spółki, struktura znaczącego akcjonariatu DGA S.A. prezentowała się następująco:

Tabela nr 12. Akcjonariusze dysponujący bezpośrednio co najmniej 5% kapitału zakładowego DGA S.A. oraz co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DGA S.A. - stan na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego:

Wyszczególnienie	Liczba 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 uprzywilejowane:	12 000	12 000	1,06%	1,06%
DGA S.A.*	116 965	116 965	10,35%	10,35%
w tym akcje uprzywilejowane	-	-	-	-
Arkadiusz Pychiński	58 100	58 100	5,14%	5,14%
w tym akcje uprzywilejowane	-	-	-	-

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

7. Stan posiadania akcji DGA S.A. lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące w dniu publikacji **poprzedniego** raportu okresowego przedstawia poniższa tabela:

Tabela nr 13. Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień poprzedniego raportu okresowego:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu	384 807	384 807	34,05%	34,05%
Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	64 854	64 854	5,74%	5,74%

Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu prezentuje poniższa tabela:

Tabela nr 14. Stan posiadania akcji DGA S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące - stan na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba głosów na WZ	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Andrzej Głowacki	Prezes Zarządu	384 807	384 807	34,05%	34,05%
Anna Szymańska	Wiceprezes Zarządu	64 854	64 854	5,74%	5,74%

8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jednostki zależnej

W dniu 8 września 2021 r. raportem bieżącym nr 13/2021 Zarząd DGA S.A. poinformował, że do pełnomocnika procesowego wpłynął wyrok Sądu Najwyższego w sprawie wniesionej skargi kasacyjnej przez firmę SEKA S.A. od wyroku Sądu Apelacyjnego w Poznaniu z dnia 20 września 2018 r., w którym Sąd Apelacyjny:

1. zasądził na rzecz DGA S.A. kwotę 1.220.255,40 zł + odsetki oraz zwrot kosztów zastępstwa procesowego;
2. oddalił apelację firmy SEKA S.A.

Sąd Najwyższy w swoim wyroku uchylił zaskarżony wyrok w części oddalającej apelację pozwanej (powódki wzajemnej) – pkt. 2 powyżej - oraz w części orzekającej o kosztach postępowania apelacyjnego i w tym zakresie przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Poznaniu pozostawiając temu Sądowi rozstrzygnięcie o kosztach postępowania kasacyjnego.

Następnie w dniu 15 grudnia 2021 r. Zarząd DGA S.A. otrzymał informację, że do pełnomocnika procesowego wpłynął wyrok Sądu Apelacyjnego w Poznaniu, zgodnie z którym ww. sprawę Sąd Apelacyjny przekazał do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy w Poznaniu.

Kwota zasądzona od firmy SEKA S.A. uregulowana została w 2018 r., natomiast SEKA S.A. określiła pierwotną wartość przedmiotu zaskarżenia na kwotę 3.049.460,00 zł.

Zarząd DGA S.A. po ponownym rozpoznaniu sprawy przez Sąd Okręgowy w Poznaniu przekazał informacje co do rozstrzygnięcia sprawy w odrębnym raporcie bieżącym.

9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

DGA S.A. nie zawierała jakichkolwiek transakcji z podmiotami powiązаныmi, które byłyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

DGA S.A. nie udzielała w I kwartale 2024 roku poręczeń kredytu, pożyczki oraz nie udzielała gwarancji.

11. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

W I kwartale 2024 roku poza wymienionymi w komentarzu do informacji finansowych nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby w sposób istotny wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego DGA S.A., a także istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

Zatwierdził:

Zarząd DGA S.A.

Andrzej Głowacki - Prezes Zarządu

.....

Anna Szymańska - Wiceprezes Zarządu

.....