

GRUPA DUON S.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**



WYSOGOTOWO, DNIA 14 MARCA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	26
1. Segmenty operacyjne	27
2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	30
3. Inwestycje w jednostkach zależnych	31
4. Wartość firmy	31
5. Wartości niematerialne	32
6. Rzeczowe aktywa trwałe	35
7. Aktywa w leasingu	37
8. Nieruchomości inwestycyjne	37
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	38
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	44
11. Zapasy	45
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	46
15. Kapitał własny	47
16. Świadczenia pracownicze	50
17. Pozostałe rezerwy	51
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
19. Rozliczenia międzyokresowe	52
20. Przychody i koszty operacyjne	52
21. Przychody i koszty finansowe	53
22. Podatek dochodowy	54
23. Zysk na akcję i dywidendy	54
24. Przepływy pieniężne	55
25. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	55
26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	55
27. Zarządzanie kapitałem	58
28. Sprawy sądowe	59
29. Zdarzenia po dniu bilansowym	60
30. Pozostałe informacje	60
31. Zatwierdzenie do publikacji	63

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Noty	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	4	15 767 508	15 767 508
Wartości niematerialne	5	2 370 909	1 897 723
Rzeczowe aktywa trwałe	6	189 482 893	187 302 009
Nieruchomości inwestycyjne	8	1 783 197	-
Należności i pożyczki	9	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	9	514 405	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	761 259	33 516
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 450 988	1 127 498
Aktywa trwałe		213 131 160	206 128 254
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	2 063 028	1 415 555
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	37 612 229	28 789 288
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	87 002
Pożyczki	9	-	2 723 127
Pochodne instrumenty finansowe	9	2 212 129	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 932 368	1 113 980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	11 012 259	14 560 574
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	13	1 004 923	
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	2 613 352	
Aktywa obrotowe		57 445 365	48 689 526
Aktywa razem		270 576 525	254 817 780

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał własny</i>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	15	102 468 553	102 468 553
Akcje własne (-)	15	-	-
Kapitał powstały z połączenia	15	109 448 552	109 448 552
Pozostałe kapitały	15	367 390	235 643
Zyski zatrzymane:			
- zysk (strata) z lat ubiegłych		- 28 415 306	- 25 348 728
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		6 220 525	- 3 066 578
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		190 089 714	183 737 442
Udziały niedające kontroli	15	2 425 410	250 961
Kapitał własny		192 515 124	183 988 403
<i>Zobowiązania</i>			
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	27 024 600	29 535 000
Leasing finansowy	7	4 963 914	10 786 085
Pozostałe zobowiązania	18	1 700 000	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	30 430	27 778
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 561 267	1 050 915
Zobowiązania długoterminowe		35 280 211	41 339 778
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	25 345 806	11 039 958
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	7 421 032	6 616 071
Leasing finansowy	7	3 056 424	3 551 881
Pochodne instrumenty finansowe	9	2 262 048	
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	530 558	353 732
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	3 263 555	6 676 212
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	901 768	1 191 745
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		42 781 189	29 429 599
Zobowiązania razem		78 061 401	70 829 377
Pasywa razem		270 576 525	254 817 780

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1	252 304 369	114 184 382
Przychody ze sprzedaży usług		1 612 697	2 817 647
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		250 691 672	111 366 734
Koszt własny sprzedaży		224 706 346	100 723 001
Koszt sprzedanych usług		5 928 095	3 790 927
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		218 778 251	96 932 075
Wynik na kontraktach terminowych		1 152 456	468 406
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		28 750 479	13 929 786
Koszty sprzedaży		8 300 147	2 415 854
Koszty ogólnego zarządu		13 068 793	10 607 560
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 559 208	279 926
Pozostałe koszty operacyjne	21	3 951 772	1 139 351
Zysk na okazijnym nabyciu		3 708 148	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 697 122	46 947
Przychody finansowe	22	1 796 102	4 066 822
Koszty finansowe	22	5 076 760	5 082 283
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)			-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 416 464	-968 514
Podatek dochodowy	23	- 804 061	9 269
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 220 525	-977 783
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-2 186 794
Zysk (strata) netto		6 220 525	-3 164 577
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 213 877	-3 066 578
- podmiotom niekontrolującym		6 648	-97 999

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,06	- 0,01
- rozwodniony	0,06	- 0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,06	- 0,05
- rozwodniony	0,06	- 0,05

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	6 220 525	- 3 164 577
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-
Całkowite dochody	6 220 525	- 3 164 577
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 213 877	- 3 066 578
- podmiotom niekontrolującym	6 648	- 97 999

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał powstały z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielny wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu			
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	102 468 553	109 448 552	235 643	- 25 348 728	- 3 066 578	183 737 442	250 961	183 988 403
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Saldo po zmianach	102 468 553	109 448 552	235 643	- 25 348 728	- 3 066 578	183 737 442	250 961	183 988 403
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>								
Emisja akcji (zwrot opłat)			87 725			87 725		87 725
Emisja akcji w związku z programem motywacyjnym			44 022			44 022		44 022
Zmiana struktura grupy kapitałowej							- 257 609	- 257 609
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				- 3 066 578	3 066 578	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami			131 747	- 3 066 578	3 066 578	131 747	- 6 648	125 862
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					6 220 525	6 220 525	2 432 058	8 652 584
Razem całkowite dochody					6 220 525	6 220 525	2 432 058	8 652 584
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	102 468 553	109 448 552	367 390	- 28 415 306	6 220 525	190 089 714	2 425 410	192 515 124

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał powstały z połączenia	Pozostałe kapitały	Niepodzielny wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	126 684 615		968 434	-25 400 020	363 088	102 616 117		102 616 117
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								
Saldo po zmianach	126 684 615		968 434	-25 400 020	363 088	102 616 117		102 616 117
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku								
Emisja akcji	32 455 057		- 1 126 193			31 328 864		31 328 864
Połączenie jednostek	- 56 671 119	109 448 552		81 606		52 859 039	479 917	53 338 956
Sprzedaż jednostek z grupy							-130 957	-130 957
Podział zysku netto/ pokrycie straty netto				363 088	-363 088			
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			393 402	-393 402				
Razem transakcje z właścicielami	-24 216 062	109 448 552	-732 791	51 291	-363 088	84 187 903	348 960	84 536 863
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					- 3 066 578	- 3 066 578	- 97 999	- 3 164 577
Razem całkowite dochody					- 3 066 578	- 3 066 578	- 97 999	- 3 164 577
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	102 468 553	109 448 552	235 643	- 25 348 728	- 3 066 578	183 737 442	250 961	183 988 403

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 416 464	-968 514
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	5 522 905	4 332 762
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	152 713	73 875
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 1 568 800	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	206 028
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	44 022	-
Odsetki i udziału w zyskach	3 342 417	3 382 264
Zysk na okazijnym nabyciu	-3 708 148	-
Inne korekty	864 392	- 12 752 352
Korekty razem	4 649 501	-4 757 422
Zmiana stanu zapasów	-628 472	-980 397
Zmiana stanu należności	- 19 250 450	-17 197 869
Zmiana stanu zobowiązań	19 754 554	3 429 522
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	4 764 369	6 491 120
Zmiany w kapitale obrotowym	4 640 000	-8 257 624
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 705 965	- 13 983 560
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	- 473 260	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-8 074 478	- 7 580 240
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	84 076	11 695
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	6 116 238
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 1 166 980	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
--Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 445 400	17 000
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane odsetki	720 131	108 325
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 464 840	- 1 326 981
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	17 764 604
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	401 809	16 313 724
Spłaty kredytów i pożyczek	-5 708 880	-9 412 201
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 2 778 599	- 3 103 958
Odsetki zapłacone	- 3 703 770	- 3 577 039
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 11 789 440	17 985 129
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 3 548 314	2 674 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 560 574	12 007 574
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	121 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11 012 260	14 560 574

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

Uwaga: w czerwcu oraz lipcu 2012 r. zmianie uległy nazwy następujących spółek Grupy Kapitałowej DUON: CP Energia S.A. – obecnie Grupa DUON S.A., KRI S.A. – obecnie DUON Dystrybucja S.A., KRI Marketing and Trading S.A. – obecnie DUON Marketing and Trading S.A.; szczegółowe informacje nt. tych zmian zostały zawarte w treści sprawozdania; w związku z powyższym w treści niniejszego sprawozdania dotychczasowe i obecne nazwy są stosowane zamiennie.

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Grupa Duon [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Grupa Duon S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000235405. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140118693. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Serdecznej 8, w Wysogotowie, 62 -081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

Zmiana nazwy jednostki dominującej

Dnia 15 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie nazwy CP ENERGIA Spółka Akcyjna na GRUPA DUON Spółka Akcyjna.

Dnia 25 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do KRS w sprawie zmian statutu Emitenta przyjętych uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 maja 2012. Od dnia 25 czerwca 2012 roku Spółka funkcjonuje pod nazwą Grupa DUON Spółka Akcyjna.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 14 marca 2013 wchodzili:

- **Prezes Zarządu** Mariusz Caliński
- **Wiceprezes Zarządu** Michał Swół
- **Członek Zarządu** Krzysztof Noga

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia 14 marca 2013 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

- Od 1 stycznia 2012 roku do 14 maja 2012 w skład Zarządu trzeciej kadencji wchodzili:
 - Mariusz Caliński jako Prezes Zarządu,
 - Michał Swół jako Wiceprezes Zarządu,
 - Krzysztof Kowalski i Marek Zierhoffer jako Członkowie Zarządu;
- 15 maja 2012 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd na nową, czwartą kadencję w skład, którego weszli:
 - Mariusz Caliński jako Prezes Zarządu,
 - Michał Swół jako Wiceprezes Zarządu,
 - Krzysztof Kowalski i Krzysztof Noga jako Członkowie Zarządu;
- ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2012 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu złożył Krzysztof Kowalski.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 14 marca 2013 wchodzili:

- **Przewodniczący RN** Lawrence Ross
- **Wiceprzewodnicząca RN** Katarzyna Robiński
- **Członek RN** Krzysztof Kaczmarczyk
- **Członek RN** David Morrison
- **Członek RN** Rafał Wilczyński

W okresie od 1 stycznia do 2012 roku do dnia 14 marca 2013 roku w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- ze skutkiem na dzień 7 marca 2012 roku rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej złożyli Mirosław Borowicz oraz Robert Willings;
- 7 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pawła Bala i powołało w skład Rady Nadzorczej Davida Morrisona.

c) Charakter działalności Grupy

Grupa kapitałowa DUON prowadzi działalność w dwóch podstawowych obszarach: infrastruktury i obrotu.

Segment infrastruktury

Działalność Grupy w segmencie infrastruktury skupia się na dostawach gazu ziemnego sieciowego i skroplonego (LNG - *Liquefied Natural Gas*) poprzez własną infrastrukturę, to jest poprzez sieci dystrybucyjne oraz stacje regazyfikacji gazu LNG. Gaz ziemny jest pozyskiwany przez Grupę zarówno ze źródeł krajowych jak i zagranicznych, m.in. w Rosji.

Obecnie Grupa posiada ok. 400 km własnych gazociągów w 9 lokalizacjach sieciowych, przyłączonych do krajowego systemu gazowego oraz 19 instalacji opartych o LNG. Do gazociągów posiadanych przez Grupę DUON przyłączonych jest ok. 3.800 klientów, zarówno instytucjonalnych jak i indywidualnych.

W ramach segmentu infrastruktury Grupa prowadzi także sprzedaż gazu płynnego LPG, ciepła oraz usług transportowych gazu LNG. W fazie analiz są także projekty w oparciu o kogenerację.

Segment obrotu

W ramach segmentu obrotu Grupa prowadzi sprzedaż gazu ziemnego i energii elektrycznej odbiorcom końcowym na zasadzie TPA (ang. Third Party Access), tj. poprzez sieci operatorów systemów przesyłowych i dystrybucyjnych. Gaz i energia elektryczna są kupowane przez Grupę na hurtowych rynkach w Polsce i Europie (np. na giełdach energii) oraz dostarczane do klientów indywidualnych oraz korporacyjnych za pomocą infrastruktury należącej do stron trzecich.

Celem strategicznym Grupy DUON jest osiągnięcie pozycji największego niezależnego dostawcy gazu i energii w Polsce.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Grupa Duon nie wchodzi w skład innej Grupy Kapitałowej.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Spółki w kapitale:	
		31.12.2012	31.12.2011
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	62-081 Przeźmierowo, Wysogotowo, ul. Serdeczna 8	100,00 %	100,00 %
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11	100,00 %	100,00 %
PGS Sp. z o.o.*	63-430 Odolanów, ul. Krotoszyńska 148	100,00 %	100,00 %
DUON PRASZKA Sp. z o.o. **	46-320 Praszka, ul. Mickiewicza 14	65,94 %	0 %
CARBON Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	-	100,00 %
GASLINIA Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	-	100,00 %
KRIOGAZ POLSKA S.A.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	-	95,65 %

* Duon Dystrybucja S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym PGS Sp. z o.o. oraz 65,94 % udziałów w kapitale zakładowym Duon Praszka Sp. z o.o.

** Przy konsolidacji sprawozdania finansowego spółki Duon Praszka Sp. z o.o. przyjęto założenie, że przejęcie kontroli nastąpiło z dniem 31 grudnia 2012 roku

W 2012 roku nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w wyniku połączeń pod wspólną kontrolą, które opisano w nocie nr 2.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej DUON Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000 zł do kwoty 15 000 000 zł. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego akcjonariusza spółki DUON Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę Grupa DUON S.A.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 14 marca 2013 roku.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w pełnych złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2012 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 lub później. Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednolica pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
 - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudy) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Grupy zmiana nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej dzieli działalność na składowe:

- które angażują się w działalność gospodarczą, w związku z którą uzyskiwane są przychody i ponoszone koszty;
- których wyniki działalności są regularnie przeglądane, a wyniki przeglądów są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników segmentu; oraz
- w przypadku których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Na podstawie analizy struktury źródeł oraz rodzajów ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych przyjęto od 2012 roku następujący podział segmentów działalności:

- a) Segment infrastruktury – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliw gazowych dla klientów podłączonych do własnych sieci dystrybucyjnych. Segment ten obejmuje także działalność w zakresie świadczenia usług związanych z transportem skroplonego gazu ziemnego oraz sprzedażą ciepła i LPG;
- b) Segment obrotu – podstawową działalnością segmentu jest obrót energią elektryczną oraz gazem ziemnym na bazie infrastruktury stron trzecich tj. operatorów systemów przesyłowych i dystrybucyjnych, zgodnie z zasadą TPA.

Do końca roku 2011 Grupa dzieliła segmenty działalności na:

- a) Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu to dystrybucja i obrót paliwa gazowego;
- b) Sprzedaż energii elektrycznej – podstawową działalnością segmentu jest obrót energią elektryczną;
- c) Usługi transportowe – segment prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług związanych z transportem gazu;
- d) Pozostała działalność.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.



Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Podstawowe dane finansowe spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na podstawie kryterium istotności prezentowane są wówczas w notce dotyczącej inwestycji w jednostkach zależnych. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmują się podatki odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu nabycia oraz do momentu zbycia. W przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki za tę część roku objętego sprawozdaniem, w którym to okresie jednostka dominująca posiadała taką kontrolę.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego na oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Odsetki, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów włącza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Tego typu koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej

wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Patenty i licencje	2 lata
Zintegrowane systemy informatyczne	10 lat
Inne oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	2 lata

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle, w tym:	
- gazociągi i stacje LNG	50 lat
- inwestycje w obiekcie obcym - kotłownie	40 lat
Maszyny i urządzenia (z wyłączeniem sprzętu komputerowego), w tym	10 - 15 lat
- sprzęt komputerowy	3 - 5 lat
Środki transportu	5 – 15 lat
Pozostałe środki trwałe	5 – 7 lat

Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wartość gruntów nie podlega amortyzacji, ze względu na nieokreślony okres użytkowania.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości, przy czym nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych lub przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności.

Zaliczenie nieruchomości do inwestycji następuje w momencie podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o sposobie uzyskiwania korzyści ekonomicznych z tego aktywa.

W spółkach grupy DUON do nieruchomości inwestycyjnych zaliczamy nieruchomości nie powiązane z działalnością gazowniczą, niedzierżawione w ramach Grupy.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do nieruchomości zaliczanych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych oraz aktualizacji wyceny.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzeka.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są to aktywa, które:

- przeznaczone są do sprzedaży lub zużycia w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- mające postać praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii kwalifikowane jako towary.

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania produktów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów stosowana jest metoda szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen. Do wyceny rozchodu praw majątkowych stosuje się metodę „pierwsze weszło pierwsze wyszło”, tzw. Metodę FIFO.

Wycena zapasów na dzień bilansowy następuje wg cen nabycia, kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od cen ich sprzedaży netto.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się w związku z utratą ich wartości.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowany jest program motywacyjny, w ramach którego kluczowym pracownikom przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Zyski i straty z tytułu wyliczonych odpraw emerytalnych rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii do umorzenia,
- innych zobowiązań.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na zdyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocy nr 25

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Zakres typowych nakładów rozliczanych w czasie obejmują w szczególności:

- opłata za nieodebraną część gazu,
- opłacone z góry prenumeraty prasy, składki na ubezpieczenia majątkowe, itp.,
- opłacone z góry koszty dzierżawy (czynsze).

Opłata za nieodebraną część gazu dotyczy rozliczenia związanego z karą za nieodebranie zamówionej ilości paliwa gazowego i opłatą przesyłową zmienną związaną z zamówioną ilością paliwa, zgodnie z umową pomiędzy Spółką a PGNiG S.A. Spółka ma prawo do rozliczenia opłaty za nieodebraną część paliwa w ciągu okresu przewidzianego umową (np. trzech lat) od momentu jej naliczenia. W sytuacji, gdy w ciągu trzech lat od obciążenia karą umowną Spółka zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówiła, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Przykładowe tytuły rozliczeń międzyokresowych w pasywach:

- opłata za nieodebraną część gazu,
- rozliczenie umów leasingu zwrotnego,
- rozliczenie otrzymanych dotacji.

Opłata za nieodebraną część gazu dotyczy opłaty, którą Spółka obciąża kontrahentów, którzy odebrali mniejszą ilość paliwa aniżeli deklarowali w podpisanej umowie. Kontrahent, który został obciążony taką opłatą ma prawo do rozliczenia opłaty za nieodebraną część paliwa w ciągu okresu przewidzianego umową (np. trzech lat) od momentu jej naliczenia. W sytuacji, gdy w ciągu tego okresu od obciążenia karą umowną kontrahent zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówił, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług (usługi budowlane)

Usługi świadczone przez Grupę obejmują najem nieruchomości i inne.

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu wynikający z zawartych umów.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Wycena kontraktów terminowych

Nabyte przez Grupę w celach spekulacyjnych kontrakty terminowe na zakup energii, gazu lub innych zasobów, co do których w chwili zajścia transakcji dopuszcza się wyjście z umowy poprzez zawarcie umowy przeciwstawnej z tym samym terminem rozliczenia, wyceniane są przez Grupę po zawarciu takiego kontraktu w wartości godziwej, z bieżącym odnośnikiem zmian tej wartości godziwej do rachunku zysków i strat.

Dotyczy to kontraktów zawieranych na hurtowym rynku energii. Wykazaniu w sprawozdaniu z pozycji finansowej podlegają kontrakty otwarte, natomiast wykazaniu w rachunku zysków i strat podlegają zmiana ceny oraz wynik zamkniętych pozycji (zysk/strata), który zostanie rozliczony w przyszłości.

W rachunku zysków i strat wynik na kontraktach terminowych może być wartością dodatnią – zyskiem (ze znakiem „+”) lub wartością ujemną – stratą (ze znakiem „-”).

Umowy tego typu w chwili zawarcia mają zwykle wartość zero. Na każdy dzień sprawozdawczy są wyceniane do wartości godziwej przez wynik przy pomocy dostępnych cen rynkowych lub modelu matematycznego powszechnie stosowanego dla wyceny tego typu umów.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2012 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w

przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w nocie nr 6

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń. Kalkulowana rezerwa na koniec każdego roku obrotowego przy zastosowaniu stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa otrzymania przez zatrudnionych pracowników odpraw emerytalnych oraz zasad przyznawania świadczeń emerytalnych i podstawy ich wyliczenia zgodnie z Ustawą Kodeks Pracy.

Rezerwa na prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii do umorzenia szacowana jest na podstawie iloczynu ilości sprzedaży energii elektrycznej i potrzebnych z tego tytułu praw majątkowych do umorzenia, przy czym wartość certyfikatów określana jest na podstawie ceny nabycia posiadanych praw majątkowych a w przypadku braku certyfikatów w wartości jakiej Grupa może nabyć prawo na rynku.

Ponadto w Grupie tworzone są rezerwy na prowadzone sprawy sądowe, których wartość szacowana jest na podstawie oceny Zarządu.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy.

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

Korekty nie wystąpiły

1. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment infrastruktury – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliw gazowych dla klientów podłączonych do własnych sieci dystrybucyjnych, segment ten obejmuje także działalność w zakresie świadczenia usług związanych z transportem skroplonego gazu ziemnego oraz sprzedażą ciepła i LPG;
- Segment obrotu – podstawową działalnością segmentu jest obrót energią elektryczną oraz gazem ziemnym na bazie infrastruktury stron trzecich tj. operatorów systemów przesyłowych i dystrybucyjnych, zgodnie z zasadą TPA (ang. Third Party Access).

W roku 2011 Grupa prezentowała segmenty działalności w następującym układzie:

- Sprzedaż gazu
- Sprzedaż energii elektrycznej
- Usługi transportowe
- Pozostała działalność.

Aby zachować porównywalność danych w prezentacji za rok 2012, segmenty sprzedaż gazu, usługi transportowe oraz pozostała działalność zostały w obecnym sprawozdaniu zaprezentowane jako segment infrastruktury. Segment sprzedaży energii elektrycznej został przyporządkowany do tegorocznego segmentu obrotu.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	INFRASTRUKTURA	OBRÓT	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Przychody ogółem (od klientów zewnętrznych)	140 171 403	112 132 965	252 304 369
Wynik operacyjny segmentu	8 097 811	599 312	8 697 122
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	4 803 072	64 481	4 867 553
Aktywa segmentu operacyjnego	242 163 271	28 938 502	270 576 525
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	8 301 302	246 436	8 547 738
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku			
	GAZ	OBRÓT	Ogółem
Przychody ogółem (od klientów zewnętrznych)	105 250 397	8 933 985	114 184 382
Wynik operacyjny segmentu	2 037 285	-1 990 338	46 947
<i>Pozostałe informacje:</i>			
Amortyzacja	4 374 701	31 936	4 406 637
Aktywa segmentu operacyjnego	245 638 547	9 179 233	254 817 780
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	7 390 210	190 030	7 580 240



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Kraj, w którym Grupa ma siedzibę	242 373 144	114 202 877
Unia Europejska	9 931 225	449 911
Ogółem	252 304 369	114 652 788

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji klientów zewnętrznych.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przychody segmentów		
łączne przychody segmentów operacyjnych	252 304 369	114 184 382
Przychody nie przypisane do segmentów		
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami		
Przychody ze sprzedaży	252 304 369	114 184 382
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	8 697 122	46 947
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 697 122	46 947
Przychody finansowe	1 796 102	4 066 822
Koszty finansowe (-)	-5 076 760	-5 082 283
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 416 464	-968 514
	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa segmentów		
łączne aktywa segmentów operacyjnych	271 101 773	254 817 780
Aktywa nie alokowane do segmentów		
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	-525 248	
Aktywa razem	270 576 525	254 817 780

Przychody osiągane przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Produkty		
Przychody ze sprzedaży produktów		-
Usługi		
Przychody ze sprzedaży usług	1 612 697	2 817 647
Towary i materiały		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	250 691 672	111 366 734
Przychody ze sprzedaży	252 304 369	114 184 382

2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 2 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej Duon Dystrybucja S.A. ze spółkami zależnymi Gaslinia Sp. z o.o. oraz Carbon Sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 143.026.811,00 zł do kwoty 158.155.911,00 zł, w drodze emisji 15.129.100 zwykłych, imiennych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę Grupa DUON S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 10 kwietnia 2012 roku spółka Grupa DUON S.A. zakupiła 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Kriogaz Polska S.A. należących do tej pory do Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. za łączną cenę 256 931,02 zł. W wyniku dokonanej transakcji udział spółki Grupa DUON S.A. w kapitale Kriogaz Polska S.A. wzrósł z 95,65% do 100%.

Dnia 12 lipca 2012 roku dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia spółki zależnej DUON Dystrybucja S.A. (spółka przejmująca) z siedzibą w Wysogotowie, ze spółką zależną Kriogaz Polska S.A. (spółka przejmowana) z siedzibą w Warszawie. Połączenie pod wspólną kontrolą, o którym mowa nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 158 155 911,00 zł do kwoty 165 558 921,00 zł, w drodze emisji 7 403 010 zwykłych, imiennych akcji serii E o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego akcjonariusza Spółki Przejmowanej, tj. przez Spółkę Grupa DUON S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej DUON.

Wyżej wymienione połączenia zostały dokonane pod wspólną kontrolą, zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „podstawy sporządzenia oraz „zasady rachunkowości” niniejszego sprawozdania. Z uwagi na fakt, że połączenia miały charakter połączeń pod wspólną kontrolą ich rozliczenie nie ma wpływu dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 11 grudnia 2012 spółka DUON Dystrybucja S.A. nabyła 11 868 udziałów w spółce Energia Praszka sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 65,94% kapitału zakładowego spółki Energia Praszka sp. z o.o. Ponieważ operacja ta miała miejsca tuż przed końcem roku sprawozdawczego, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dla uproszczenia założono, iż przejęcie kontroli nastąpiło z dniem 31 grudnia 2012 roku.

Dnia 1 marca 2013 roku dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany nazwy spółki Energia Praszka sp. z o.o. na DUON Praszka Sp. z o.o. W związku z tym w niniejszym sprawozdaniu używana jest nazwa DUON Praszka sp. z o.o.

Ze względu na krótki odstęp czasu pomiędzy zamknięciem transakcji a sporządzeniem niniejszego sprawozdania, rozliczenie transakcji nabycia DUON Praszka Sp. z o.o. ma charakter prowizoryczny i przedstawia się następująco

	Wycena do wartości godziwej na dzień 31.12.2012 r.	Zysk na okazyjnym nabyciu
Zapłata za przejętą jednostkę		1 000 000
Aktywa		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 166 141	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	519 428	
Aktywa obrotowe	1 196 641	
Aktywa razem	11 882 210	
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe	2 743 383	
Zobowiązania krótkoterminowe	2 005 270	
Zobowiązania razem	4 748 653	
Wartość godziwa aktywów netto	7 133 557	
Udział DUON Dystrybucja		66%
Udział w wartości godziwej zakupionych aktywów netto		4 708 148
Wartość firmy (+) / Zysk (-)		- 3 708 148

Uwzględniona w ramach powyższej kalkulacji wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych została określona na podstawie wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę majątkowego. W przypadku pozostałych pozycji bilansowych ocena wykazała, że wartość księgowa nie różni się od wartości godziwej na dzień przejęcia. Ponadto do dnia sporządzenia sprawozdania nie zidentyfikowano żadnych zobowiązań warunkowych, których wartość godziwa obciążałaby zobowiązania na dzień przejęcia.

Z uwagi na okazjonalny charakter transakcji nabycia, wartość godziwa zakupionych aktywów netto przewyższyła kwotę zapłaty na przejęty pakiet udziałów spółki w związku z czym zysk na transakcji (tzw. *negative goodwill*) wyniósł 3 708 148 PLN i powiększył wynik operacyjny Grupy w 2012 r.

Różnica pomiędzy wartością godziwą aktywów netto określoną w powyższym rozliczeniu, a udziałem Grupy Kapitałowej Duon w tej wartości godziwej stanowiąca kwotę 2 425 410 zł została przypisana do pozostałych udziałowców spółki Duon Praszka i w skonsolidowanym bilansie Grupy Duon została wykazana w pozycji Udziały niedające kontroli.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

Grupa Kapitałowa zawarła wszystkie jednostki zależne w ramach niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Wartość firmy

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	15 767 508	3 685 182
Połączenie jednostek		12 082 326
Wartość brutto na koniec okresu	15 767 508	15 767 508
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu		-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	15 767 508	15 767 508

Wartość firmy wynosi 15.767.507,92 zł i uwzględnia wartości firmy powstałą na przejęciu PGS Sp. z o.o. (kwota 2.674.329,57 zł) przez KRI SA., zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez KRI S.A. (kwota 1.010.852,60 zł) oraz wartość firmy (kwota 12.082.325,75 zł), która wynika z różnicy pomiędzy wartością godziwą ceny przejęcia zapłaconą przez właścicieli KRI S.A., a wartością godziwą poszczególnych spółek nabytych na skutek połączenia odwrotnego Grupy CP Energia przez właścicieli KRI S.A. Cena przejęcia została ustalona na poziomie 52.930.206,00 zł, wartość godziwa Grupy Kapitałowej CP Energia na dzień połączenia stanowiła wartość 40.845.530,69 zł.

Wartość firmy ujawniona na połączeniach przypisana jest w całości do segmentu infrastruktury. W celu potwierdzenia wartości firmy przeprowadzono test dotyczący segmentu infrastruktury, który wykazał iż nie należy dokonywać odpisów na utratę wartości firmy.

Projekcja finansowa przeprowadzona do przetestowania wartości firmy została oparta na budżecie segmentu infrastruktury Grupy DUON na rok 2013 i prognozie na kolejne lata. Horyzont szczegółowej prognozy został określony na 5 lat. Stopa dyskontowa została obliczona w oparciu o średnioważony koszt kapitału dla Grupy DUON., wyznaczony na nominalnym poziomie 8,09% w oparciu o następujące założenia: (i) odlewarowana (asset) beta na poziomie 0,62, (ii) stopa wolna od ryzyka na poziomie 3,57% (iii) premia za ryzyko 7,3%. Wartość przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności przypisanych do testu wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy DUON – została określona na podstawie wartości planowanej sprzedaży, marż oraz kosztów sieci gazowych, które zostały włączone do DUON Dystrybucja ze spółek dystrybucyjnych należących wcześniej do Grupa DUON.

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012					
Wartość bilansowa brutto		2 135 955	49 323	822 561	3 007 839
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		- 610 867	- 26 063	-	- 636 930
Wartość bilansowa netto		1 525 088	23 260	822 561	2 370 909
Stan na 31.12.2011					
Wartość bilansowa brutto	658 815	35 644	40 164	1 607 176	2 341 799
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-409 186	-16 767	-18 214		-444 076
Wartość bilansowa netto	249 629	18 968	21 950	1 607 176	1 897 723

W roku 2012 dokonano reklasyfikacji części wartości niematerialnych i prawnych w związku ze zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej.

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych:

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niem. w trakcie wytworzenia	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	249 629	18 968	20 024	1 607 176	1 897 723
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 390 149	20 365	592 186	2 002 700
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	- 249 629	251 555	- 1 926	(1 376 801)	(1 376 801)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(135 583)	(17 129)	-	(152 713)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	1 525 088	23 260	822 561	2 370 909
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	284 142		2 170	1 244 461	1 530 773
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	696	36 738	120 543		157 977
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	12 707		26 309	362 715	401 731
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-696	-1 093	-117 093		-118 882
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)					-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)					-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)					-
Amortyzacja (-)	-47 220	- 16 676	-9 979		-73 875
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)					-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	249 629	18 968	21 950	1 607 176	1 897 723

Najważniejsze nabycia to rozbudowa systemów informatycznych w spółkach. W spółce Duon Dystrybucja S.A. oddano do użytkowania kolejny moduł systemu SAP, natomiast w spółce Duon Marketing and Trading S.A. trwa wdrożenie systemu billingowego.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

- „Koszty ogólnego zarządu” – 146 895 PLN
- „Koszty sprzedaży” – 5 818 PLN

W 2012 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych. Żaden składnik tej grupy bilansowej nie stanowił zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012							
Wartość bilansowa brutto	948 354	178 189 895	3 843 120	10 584 816	431 406	16 343 953	223 241 520
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(6 729)	(20 452 362)	(1 460 321)	(3 087 184)	(303 549)	(5 714 645)	(33 758 627)
Rzeczowe aktywa trwałe netto przejętego Duon Praszka	77 654	10 083 105			5 382		10 166 141
Wartość bilansowa netto	1 019 280	167 820 638	2 382 798	7 497 632	133 238	10 629 307	189 482 893
Stan na 31.12.2011							
Wartość bilansowa brutto	2 751 072	157 402 477	14 945 548	9 753 797	350 597	23 736 244	208 939 736
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-2 884	-14 936 994	-1 346 573	- 2 523 248	-245 662	-2 582 366	-21 637 726
Wartość bilansowa netto	2 748 188	142 465 483	13 598 975	7 230 549	104 935	21 153 879	187 302 009

Po połączeniu spółki Duon Dystrybucja S.A. ze spółką Grupa Duon S.A. dokonano ujednolicenia polityki rachunkowości. Jednym z efektów tego procesu jest dokonanie przeklasyfikowania części środków trwałych do innych grup rodzajowych co przedstawia poniższa tabela.



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	2 748 188	142 465 481	13 598 975	7 230 549	104 935	21 153 879	187 302 009
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	77 654	10 083 105	-	-	5 382		10 166 141
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	15 872 695	669 961	1 568 401	82 113	13 553 369	31 746 540
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	- 6 190 773	- 12 377	- 317 157	- 21 398	- 24 093 407	- 30 635 112
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	- 1 802 718	8 991 961	-11 533 049	- 62 577	9 074	- 715 410	- 5 112 718
Amortyzacja (-)	-3 845	- 3 401 831	- 340 712	- 921 584	- 46 868	-	- 4 714 840
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	- 1 369 472	- 1 369 472
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	2 100 349	2 100 349
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	1 019 280	167 820 638	2 382 798	7 497 632	133 238	10 629 307	189 482 893
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	1 975 318	89 400 270	1 094 265	5 198 174	49 524	10 190 828	107 908 380
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	775 754	58 923 851	11 387 411	2 164 345	62 991	14 840 836	88 155 188
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		3 715 035	1 782 316	207 410	43 960	6 722 904	12 471 625
Sprzedaż spółki zależnej (-)		-6 337 048	-145 124	-415 117		-227 693	-7 124 981
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		-160 501	-75 889	-1 234 769		-2 773 968	-4 245 127
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)				2 164 143		-5 293 116	-3 128 973
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							-
Amortyzacja (-)	-2 884	-2 980 697	-444 004	-853 637	-51 540		-4 332 762
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)		-95 427				-2 305 913	-2 401 340
Odwrocenie odpisów aktualizujących							-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	2 748 188	142 465 483	13 598 975	7 230 549	104 935	21 153 879	187 302 009



7. Aktywa w leasingu

Leasing finansowy

. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Stan na 31.12.2012			
Wartość bilansowa brutto	13 404 456	5 183 661	18 588 117
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 566 883	- 565 319	- 1 132 202
Wartość bilansowa netto	12 837 573	4 618 343	17 455 915
Stan na 31.12.2011			
Wartość bilansowa brutto	13 404 456	878 348	878 348
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-242 950	- 568 023	- 568 023
Wartość bilansowa netto	13 161 506	310 325	310 325

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	3 363 428	5 151 677	-	8 515 105
Koszty finansowe (-)	-305 800	-188 966	-	-494 767
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	3 057 628	4 962 710	-	8 020 338
Stan na 31.12.2011				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	3 148 175	7 283 661		10 431 837
Koszty finansowe (-)	- 442 386	- 513 084		- 955 471
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	2 705 789	6 770 577	-	9 476 366

Do najistotniejszych umów leasingu finansowego należą leasingi zwrotne na gazociągi wraz ze stacjami redukcyjnymi i urządzeniami z nimi powiązanymi znajdujące się w Praszce oraz Gozdnicy o wartości początkowej przedmiotu leasingu, odpowiednio 5 369 664 zł dla umowy leasingu Praszka i 11 130 336 zł dla umowy leasingu Gozdnica. Obie umowy leasingu zostały zawarte w dniu 17 lipca 2007 roku na okres 8 lat, po upływie których Spółka Duon Dystrybucja ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR.

Pozostałe umowy leasingu finansowego dotyczą środków transportu takich jak ciągniki siodłowe czy cysterny.

8. Nieruchomości inwestycyjne

W 2012 roku Spółka Duon Dystrybucja podpisała umowę dzierżawy w miejscowości Kokorzyn w powiecie Kościańskim. W związku z powyższym dzierżawione grunty zostały przekwalifikowane z rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjne. Wartość początkowa działki, ustalona według ceny nabycia, wynosi 1 783 197 zł.

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- | | |
|---|--|
| 1 – pożyczki i należności (PiN) | 5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS) |
| 2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O) | 6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ) |
| 3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W) | 7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) |
| 4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW) | |

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								
Pochodne instrumenty finansowe		514 405						514 405
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe								
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 610 990							37 610 990
Pożyczki								
Pochodne instrumenty finansowe		2 212 129						2 212 129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 012 259							11 012 259
Kategoria aktywów finansowych razem	48 623 249	2 726 535	-	-	-	-	-	51 349 784
Stan na 31.12.2011								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe								
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 789 288							28 789 288
Pożyczki	2 723 127							2 723 127
Pochodne instrumenty finansowe								-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 560 574							14 560 574
Kategoria aktywów finansowych razem	46 072 989	-	-	-	-	-	-	46 072 989

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- | | |
|--|--|
| 1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat -
przeznaczone do obrotu (ZWG-O) | 4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ) |
| 2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat -
wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W) | 5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) |
| 3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK) | |

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			27 024 600			27 024 600
Leasing finansowy					4 963 914	4 963 914
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania			1 700 000			1 700 000
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			21 433 873			21 433 873
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			7 421 032		-	7 421 032
Leasing finansowy					3 056 424	3 056 424
Pochodne instrumenty finansowe	2 262 048				-	2 262 048
Kategoria zobowiązań finansowych razem	2 262 048	-	57 579 505	-	8 020 338	67 861 891
Stan na 31.12.2011						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			29 535 000			29 535 000
Leasing finansowy					10 786 085	10 786 085
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			11 039 958			11 039 958
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			6 616 071			6 616 071
Leasing finansowy					3 551 881	3 551 881
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	47 191 030	-	14 337 966	61 528 995

9.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności		
Pożyczki		
Należności i pożyczki długoterminowe		-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 612 229	28 789 288
Pożyczki	0	2 723 127
Należności i pożyczki krótkoterminowe	37 612 229	31 512 415
Należności i pożyczki, w tym:	37 612 229	31 512 415
Należności	37 612 229	28 789 288
Pożyczki	0	2 723 127

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Wartość brutto</i>		
Saldo na początek okresu	6 661 759	3 938 633
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	-	2 723 126
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	2 723 126	
Wartość brutto na koniec okresu	3 938 633	6 661 759
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>		
Saldo na początek okresu	3 938 633	3 938 633
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	- 3 938 633	-3 938 633
Wartość bilansowa na koniec okresu	0,00	2 723 126

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek nie uległy zmianie w 2012 roku.

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Przez instrumenty pochodne Grupa rozumie instrumenty, których wartość (cena) jest zależna od zmiany wartości instrumentu bazowego (np. stopy procentowej), nabycie nie powoduje poniesienia żadnych wydatków początkowych a rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Za instrumenty pochodne Grupa uznaje w szczególności: kontrakty terminowe forward i futures, opcje, kontrakty swap oraz warranty.

Grupa może wykorzystywać instrumenty pochodne w celach:

- zabezpieczających, tj. w szczególności do zmniejszania ryzyka związanego z fluktuacjami cen, kursów walutowych, stóp procentowych itp.,
- handlowych tj. wykorzystania zmienności cen aktywów w czasie i osiągnięcia dochodu na różnicy pomiędzy kursem kupna i kursem sprzedaży kontraktów (wykorzystanie zmian cenowych w określonym czasie pomiędzy terminem otwarcia pozycji a terminem jej realizacji).

W 2012 roku Grupa zawierała następujące instrumenty finansowe:

- kontrakty oparte na kursach walutowych typu:
 - a) futures - zawierane z bankiem, z którym spółka współpracuje
 - b) opcje – zawierane z bankiem, z którym spółka współpracuje
- kontrakty oparte na cenach towarów (energia elektryczna, gaz) typu:
 - a) futures (energia elektryczna, gaz, EUA) - zawierane na niemieckim rynku giełdowym (EEX)
 - b) forward (energia elektryczna) – zawierane na polskim rynku giełdowym (TGE)

Instrumenty pochodne

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	514 405	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	
Instrumenty pochodne długoterminowe	514 405	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	2 212 129	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	2 212 129	-
Aktywa - instrumenty pochodne	2 726 535	-
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	2 262 048	
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	2 262 048	-
Zobowiązania - instrumenty pochodne	2 262 048	-

Każda otwarta pozycja kontraktów spekulacyjnych jest, zgodnie z zapisami MSR 39, instrumentem pochodnym i jako taka podlega wycenie na każdy dzień sprawozdawczy. W przypadku, gdy instrument posiada dodatnią wartość godziwą – jest ona wykazywana w sprawozdaniu z pozycji finansowej jako aktywa finansowe, jeżeli instrument posiada ujemną wartość godziwą – jest on wykazywany jako zobowiązanie finansowe.

Zamknięcie pozycji (kontraktów) jest tu rozumiane jako realizacja zobowiązań wynikających z transakcji terminowej, polegająca na ich zrównoważeniu poprzez zajęcie pozycji odwrotnej do pierwotnie posiadanej. Posiadacz długiej pozycji zobligowany do nabycia instrumentu bazowego zawierając transakcję przeciwną, czyli zajmując pozycję krótką, przyjmuje na siebie obowiązek sprzedaży tego samego instrumentu. Dzięki temu pierwotne zobowiązanie zostaje zrównoważone, a wynik inwestycji (zysk lub stratę) stanowi różnica pomiędzy cenami obu transakcji. Analogicznie Inwestor utrzymujący krótką pozycję, czyli zobowiązany do dostarczenia w określonym czasie w przyszłości instrumentu bazowego może poprzez zajęcie pozycji przeciwstawnej (długiej) zrównoważyć swoje zobowiązanie, osiągając zysk lub ponosząc stratę w zależności od różnicy cen obu transakcji.

Ponieważ rozliczenie gotówkowe umowy nastąpi dopiero w terminie planowanej realizacji kontraktów, spółka dalej wykazuje aktywa i zobowiązania finansowe do dnia fizycznego rozliczenia. Aktywa te i zobowiązania podlegają dyskontowaniu, jeżeli efekt dyskontowania jest istotny.

Transakcje na instrumentach pochodnych są zawierane zgodnie z obowiązującą w Grupie Polityką Zarządzania Ryzykiem.

9.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku kredytowym	5 504 528		23 955 000	
Kredyty w rachunku bieżącym	1 121 180	5 048 085	-	29 535 000
Pożyczki	385 324	1 374 233	-	
Poręczenie kredytu	410 000	193 753	3 069 600	
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7 421 032	6 616 071	27 024 600	29 535 000
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	7 421 032	6 616 071	27 024 600	29 535 000

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

	Waluta	Wartość bilansowa Zobowiązanie		
		w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2012				
Udzielenie poręczenia spłaty kredytu PSM				
Alfa	PLN	3 479 600	410 000	3 069 600
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	1 121 180	1 121 180	-
Kredyty w rachunku kredytowym do 3 lat	PLN	12 135 000	3 780 000	8 355 000
Kredyty w rachunku kredytowym powyżej 3 lat	PLN	17 324 528	1 724 528	15 600 000
Pozostałe pożyczki	PLN	385 324	385 324	
Kredyty, pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2012		34 445 632	7 421 032	27 024 600
Stan na 31.12.2011				
Udzielenie poręczenia spłaty kredytu PSM				
ALFA	PLN	4 861 600	777 600	4 084 000
Kredyty w rachunku bieżącym		-		
NORDEA BANK S.A.	PLN	3 443	3 443	
PeKaO S.A.	PLN	23 118	23 118	
BZ WBK S.A.	PLN	1 347 672	1 347 672	
Kredyty w rachunku kredytowym		-		
BGŻ S.A. Oddział w Szczecinie	PLN	10 102 842	2 367 842	7 735 000
PeKaO S.A.	PLN	4 100 985	900 985	3 200 000
BZ WBK S.A.	PLN	20 379 258	1 779 258	18 600 000
Pożyczka od BRUGGEN	PLN	193 753	193 753	
Kredyty, pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2011		4 861 600	777 600	4 084 000

9.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Na dzień 31 grudnia 2012 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej), w formie hipotek, zastawów oraz cesji należności, stanowią zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.12.2012
Wartości niematerialne	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	135 495 033
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	11 470 973
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 004 923
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	147 970 929

9.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	-	-	2 723 127	2 723 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 610 990	37 610 990	28 789 288	28 789 288
Pochodne instrumenty finansowe	2 726 535	2 726 535		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 012 259	11 012 259	14 560 574	14 560 574
Zobowiązania:	-	-		
Kredyty w rachunku kredytowym	29 459 528	29 459 528	5 048 085	5 048 085
Kredyty w rachunku bieżącym	1 121 180	1 121 180	1 374 233	1 374 233
Pożyczki	385 324	385 324	193 753	193 753
Poręczenie kredytu	3 479 600	3 479 600	4 861 600	4 861 600
Leasing finansowy	8 020 338	8 020 338	9 476 366	9 476 366
Pochodne instrumenty finansowe	2 262 048	2 262 048		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 133 873	23 133 873	11 039 958	11 039 958

Grupa Kapitałowa dokonała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług, przyjmując, że ich wartość bilansowa jest rozsądnym przybliżeniem wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwą ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

9.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2012				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	2 726 535	-	-	2 726 535
Aktywa razem	2 726 535	-	-	2 726 535
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	- 2 262 048	-	-	- 2 262 048
Zobowiązania razem (-)	- 2 262 048	-	-	- 2 262 048
Wartość godziwa netto	464 487		-	464 487

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na sprawozdanie finansowe:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 467 940	1 982 865
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 340 442	2 037 901
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	1 127 498	-55 036
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	- 804 061	-1 173
Inne całkowite dochody (+/-)		
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	- 519 429	
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	2 450 988	1 127 498
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 479 331	4 467 940
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 028 343	3 340 442

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwa na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i rentowe oraz premie	537 478	747 229	505 028	779 679
Rezerwa na zobowiązania	148 600	329 073	132 736	344 937
Pozostałe rezerwy	130 848	369 596	500 443	-
Odpisy aktualizujące środki trwałe w budowie	-	4 271 132	-	4 271 132
Ujemne różnice kursowe	121 588	236 763	121 588	236 763
Niezapłacone odsetki od pożyczek i kredytów	978 638	1 214 058	88 639	2 104 058
Niezapłacone odsetki od zobowiązań	55 378	481 058	55 378	481 058
Straty możliwe do odliczenia	10 166 208	2 089 948	1 089 735	11 166 421
Środki trwałe - różnica w stawkach amortyzacji	266 154	-	214 154	52 000
Odpisy aktualizujące należności	5 112 435	320 295	4 161 646	1 271 084
Rozliczenie nieodebranego gazu	122 165	-	122 165	-
Odpisy aktualizujące środki trwałe	967 384	501 550	1 468 934	-
Naliczone prowizje za udzielone gwarancje	272 376	-	272 376	-
Wartość netto środków trwałych w leasingu	1 758 030	939 243	217 621	2 479 653
Wycena kontraktów	28 833	68 611	28 833	68 611
Wartość firmy - przejęcie odwrotne	2 849 360	-	-	2 849 360
Wycena do wartości godziwej aktywów Energii Praszka	-	-	-	2 733 836
Suma ujemnych różnic przejściowych	23 515 474	11 568 555	8 979 275	28 838 592
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 467 940	2 198 026	1 706 062	5 479 331



Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Niezapłacone noty i odsetki od należności	74 255	137	74 392	-
Dodatnie różnice kursowe	224 517	7 823	232 339	-
Niezapłacone odsetki od pożyczek	892 015	2 429 913	895 139	2 426 789
Niezapłacone odsetki od należności	1 398 266	-	1 379 850	18 416
Szacowana korekta przychodów	-	120 733	120 733	-
Środki trwałe - różnica w stawkach amortyzacji	13 163 082	1 960 485	2 507 036	12 616 532
Środki trwałe – leasing	281 577	-	281 577	-
Szacowane przychody	18 400	388 927	115 775	291 553
Wynik na kontraktach zamkniętych nierozliczonych	-	523 075	13 191	509 884
Wycena kontraktów	-	75 359	75 359	-
Efektywna stopa procentowa	73 775	14 323	12 624	75 474
Naliczone odsetki od lokat bankowych	1 890	15 806	17 696	-
Naliczona kara dla kontrahenta	1 453 495	-	1 453 495	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	17 581 272	5 536 581	7 179 205	15 938 648
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	3 340 442	1 051 950	1 364 049	3 028 343

11. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2012	31.12.2011
Materiały	1 700	1 700
Półprodukty i produkcja w toku	-	390 562
Towary	2 061 328	1 023 293
Wartość bilansowa zapasów razem	2 063 028	1 415 555

Najważniejszym składnikiem zapasów jest gaz LNG składowany w zbiornikach podlegający bieżącej sprzedaży. Jego wartość na koniec 2012 roku wynosiła 932 tys.

Drugim najistotniejszym składnikiem zapasów są prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej wytworzonej w źródłach odnawialnych i źródłach wytwarzających energię elektryczną w wysokosprawnej kogeneracji. Ich wartość wyniosła na koniec roku 2012 – 879 tys.

Wartość praw majątkowych, która została umorzona na podstawie decyzji URE i tym samym obciążyła wynik finansowy wyniosła w 2012 roku 2 367 tys.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	46 624 068	35 387 207
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 10 101 015	- 10 576 797
Należności z tytułu dostaw i usług netto	36 523 053	24 810 410
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1 200	-
Inne należności	1 086 737	3 978 878
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 087 937	3 978 878
Należności finansowe	37 610 990	28 789 288

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 239	-
Przedpłaty i zaliczki	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	1 239	-
Należności krótkoterminowe razem	37 612 229	28 789 288

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Kwota odpisów przekraczająca 10 mln złotych wynika w zdecydowanej większości z odpisów utworzonych przed rokiem 2012.

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2012 roku obciążyły pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły, w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1 150 533 złote. W ostatecznym rozrachunku operacje związane z odpisami aktualizującymi należności poprawiły wynik finansowy ponieważ odwrócenie odpisów ujęte w pozycji pozostałe przychody operacyjne wyniosło 1 626 316 złotych.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	10 576 797	2 495 603
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 150 533	9 573 081
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 1 626 316	- 1 369 584
Odpisy wykorzystane (-)	-	- 122 303
Stan na koniec okresu	10 101 015	10 576 797

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	2 615 506	11 952 723
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 438 460	
Środki pieniężne w kasie	14 375	1 823
Depozyty krótkoterminowe	6 943 918	2 606 932
Inne	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	11 012 259	14 561 478

Na dzień 31 grudnia 2012 środki pieniężne o wartości bilansowej 1 004 923 PLN podlegały ograniczeniom w dysponowaniu w związku z ustanowieniem zabezpieczeń i gwarancji w ramach działalności Duon Marketing and Trading S.A.

14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Kwoty zaprezentowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako jedna pozycja dotyczą działalności zaniechanej (tj. „Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej”) odnoszą się do produkcji gazu - produkcja skroplonego gazu ziemnego LNG, usług budowlano-montażowych – działalność polegająca na realizacji projektów budowlano-montażowych oraz obsługi technicznej – działalność polegająca na obsłudze serwisowo-technicznej instalacji gazowych podmiotów zewnętrznych. Działalność została zaniechana w 2011 roku i pozostała bez wpływu na sprawozdanie za rok 2012.



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Przychody, koszty oraz podatek dochodowy dotyczące działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zyski (straty) z działalności:		
Przychody z działalności operacyjnej		12 730 788
Koszty z działalności operacyjnej (-)		-15 103 287
Koszty finansowe netto (-/+)		-243 715
Zysk (strata) z działalności zaniechanej przed opodatkowaniem		-2 616 214
Podatek dochodowy (-)		-429 420
Zysk (strata) po opodatkowaniu		- 2 186 794
Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży:		
Zysk (strata) po opodatkowaniu		-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-

Wszystkie aktywa przeznaczone do sprzedaży w 2011 roku zostały zgodnie z przewidywaniami Zarządu Spółki sprzedane w trakcie 2012 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku jako aktywo do sprzedaży zakwalifikowano instalację gazową wraz z działką, w miejscowości Wieczfnia Kościelna o wartości księgowej netto 2 613 352 PLN. Zgodnie z przewidywaniami zarządu umowę sfinalizowano w lutym 2013 roku.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 rok kapitał podstawowy Grupy wynosił 102 468 553 złotych i dzielił się na 102 468 533 akcje, o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone i w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	102 468 553	24 504 725
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		
Emisja akcji		77 963 828
Przejęcie odwrotne (-)		
Liczba akcji na koniec okresu	102 468 553	102 468 553

Seria, emisja, rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	1 000 000	1,00	1 000 000	gotówka	29.04.2005
Akcje serii B	1 400 000	1,00	1 400 000	gotówka	27.01.2006
Akcje serii C	7 300 000	1,00	7 300 000	gotówka	24.05.2006
Akcje serii D	2 700 000	1,00	2 700 000	gotówka	24.05.2006
Akcje serii E	2 400 000	1,00	2 400 000	gotówka	26.02.2008
Akcje serii F	1 960 725	1,00	1 960 725	gotówka	17.04.2008
Akcje serii G	3 000 000	1,00	3 000 000	gotówka	27.04.2008
Akcje serii H	744 000	1,00	744 000	gotówka	08.10.2009
Akcje serii I	4 000 000	1,00	4 000 000	gotówka	15.07.2009
Akcje serii J	45 508 771	1,00	45 508 771	aport - 126.684.615 akcji KRI S.A.	19.04.2011
Akcje serii K	32 455 057	1,00	32 455 057	gotówka/ potrącenie wierzytelności	19.01.2012
Razem	102 468 553		102 468 553		



Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31 grudnia 2012 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Galiver Limited	30 585 066	29,85%	30 585 066	29,85%
RIT Capital Partners PLC	18 380 195	17,94%	18 380 195	17,94%
PBG S.A.	15 718 841	15,34%	15 718 841	15,34%
Intervisual Investments Limited	10 085 490	9,84%	10 085 490	9,84%
Capital Partners S.A.	7 754 325	7,57%	7 754 325	7,57%
Akcjonariat rozproszony	19 944 636	19,46%	19 944 636	19,46%
Razem	102 468 553	100,00%	102 468 553	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał na początek okresu	102 468 553	24 504 725
Zwiększenia, z tytułu:	0	77 963 828,00
zamiana warrantów na akcje serii H	0	0
emisja akcji serii J	0	45 508 771
emisja akcji serii K	0	32 455 057
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
Kapitał na koniec okresu	102 468 553	102 468 553

15.2. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy	-	-
Pozostały kapitał zapasowy	367 390	235 643
RAZEM	109 492 574	109 492 574

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Razem
01.01.2012	-	235 643	235 643
Zwiększenia w okresie	-	131 747	131 747
Zwrot nadpłaconego podatku wcześniej potrąconego z agio	-	87 725	87 725
Program motywacyjny	-	44 022	44 022
Zmniejszenia w okresie	-	0	0
31.12.2012	-	367 390	367 390
01.01.2011	-	968 434	968 434
Zwiększenia w okresie	-	0	- 732 791
Koszty emisji	-	- 1 126 193	- 1 126 193
Podział zysku netto	-	393 402	393 402
Zmniejszenia w okresie	-	0	0
31.12.2011	-	0	235 643

15.3. Programy płatności akcjami

W dniu 15 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie Spółki Grupa DUON S.A. uchwaliło Program Motywacyjny skierowany do wybranych pracowników Grupy Kapitałowej DUON, w tym do Członków Zarządu. Program oparty jest o warranty subskrypcyjne i jego celem jest:

- zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Grupy DUON S.A. i spółek z Grupy Kapitałowej DUON, a także długoterminowego wzrostu wartości Grupy Kapitałowej DUON;
- zapewnienie wysokiego poziomu i stałości kadry zarządzającej poprzez trwałe związanie ich z Grupą Kapitałową DUON
- stworzenia warunków dla wynagradzania oznaczonej kadry zarządzającej celem utrzymania dotychczasowej pozycji Grupy Kapitałowej DUON i jej wzrostu.

W celu realizacji Programu, Walne Zgromadzenie uchwaliło w dniu 15 maja 2012 roku emisję 6.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, z prawem do objęcia akcji serii L oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Grupa DUON S.A. o kwotę nie większą niż 6.000.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według Regulaminu Programu Motywacyjnego uczestnikom Programu mogą zostać przyznane opcje w trzech pulach (Opcje 1 w 2012 roku, Opcje 2 w 2013 roku i Opcje 3 w 2014 roku) w określonej przez Radę Nadzorczą wielkościach. Jedna opcja będzie uprawniała do objęcia jednego warrantu pod warunkiem, że będzie to opcja zawestowana. Zawestowania Opcji będzie dokonywał Komitet Wynagrodzeń po spełnieniu przez uczestnika warunków określonych w Regulaminie według następującego harmonogramu:

- Opcje 1:
Zawestowanie 33% do 31.03.2013
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2014
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2015
- Opcje 2:
Zawestowanie 33% do 31.03.2014
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2015
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2016
- Opcje 3:
Zawestowanie 33% do 31.03.2015
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2016
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2017

Posiadacz warrantu ma prawo objęcia akcji. Prawo objęcia Akcji powstaje z chwilą wydania uczestnikowi warrantu i może być wykonane w terminie 4 lat od dnia wydania warrantu, jednak nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2019 roku. Uczestnicy pierwotni Programu obejmują akcje po wartości nominalnej (1 zł za akcję). Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu żaden z uczestników nie objął akcji w ramach realizacji Programu.

Na dzień podpisania umów z Uczestnikami Pierwotnymi Programu, tj. na dzień 31.10.2012 r., została przeprowadzona wycena Programu. Koszty Programu w łącznej kwocie 591 tys. zł zostały zaalokowane w czasie zgodnie z harmonogramem przyznawania oraz westowania opcji oraz zaalokowane do poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej w zależności od tego, wobec której spółki (spółek) dany uczestnik Programu świadczy pracę.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017
koszty Programu Motywującego	44 022	237 121	183 496	90 891	30 015	5 905

Koszty programu motywacyjnego obciążają koszty zarządu jednocześnie powiększając wartość pozostałych kapitałów. Wycena będzie aktualizowana w odstępach kwartalnych, zatem kwoty podane powyżej mogą się zmieniać w zależności od przebiegu Programu Wycena będzie aktualizowana w odstępach kwartalnych w zakresie opcji co do których nie nastąpiła jeszcze data przyznania, zatem kwoty podane powyżej mogą się zmieniać w zależności od zmiennych wpływających na wycenę Programu.

15.4. Udziały niedające kontroli

W grudniu 2012 roku Spółka Dominująca przejęła 65,94% udziałów w Spółce Duon Praszka. Właścicielem nieposiadającym kontroli jest Gmina Praszka. Szczegółowy opis transakcji zawarto w nocie nr 2

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	8 864 816	7 283 397
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 256 909	1 285 937
Koszty programów płatności akcjami	33 255	
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	159 587	381 510
Koszty świadczeń pracowniczych razem	10 314 567	8 950 845

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe 31.12.2012	31.12.2011	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe 31.12.2012	31.12.2011
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	392 107	13 681	-	
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	138 360	120 193	-	
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	530 467	143 539	-	
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na odprawy emerytalne	91		30 430	27 778
Inne długoterminowe świadczenia Pracownicze	91		30 430	
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	530 558		30 430	27 778

Na zmianę stanu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych wpływ miały następujące pozycje:

	Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze		
	odprawy emerytalne	pozostałe	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Stan na początek okresu	27 778	-	27 778
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>			
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	- 1 338	91	- 1 247
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	3 990	-	3 990
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2012 roku	30 430	91	30 521
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku			
Stan na początek okresu	16 018		16 018
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>			
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	11 759		11 759
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			-
Wartość bieżąca rezerw na dzień 31.12.2011 roku	27 778	-	27 778

17. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na sprawy sądowe	916 191	6 213 539		
Rezerwa na umorzenie praw majątkowych	2 077 143			
Inne rezerwy	270 221	462 673		
Pozostałe rezerwy razem	3 263 555	6 676 212	-	-

Zmiana stanu rezerw pozostałych w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na:			
	sprawy sądowe	umorzenie praw majątkowych	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Stan na początek okresu	-	-	6 676 212	6 676 212
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	916 191	2 077 143	285 021	3 278 355
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			- 477 473	- 536 742
Wykorzystanie rezerw (-)				
Zwiększenie przez połączenie jednostek Gospodarczych				
Pozostałe zmiany			- 6 213 539	- 6 213 539
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	916 191	2 077 143	270 221	3 263 555
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				
Stan na początek okresu			62 700	62 700
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie			462 673	462 673
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				-
Wykorzystanie rezerw (-)			-62 700	-62 700
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych			6 213 539	6 213 539
Pozostałe zmiany				-
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku		-	6 676 212	6 676 212

Rezerwa na sprawy sądowe dotyczy sporu z MAN BUS Sp. z o.o., opisanego w nocie 33.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21 433 873	9 645 148
Inne zobowiązania finansowe	-	1 394 810
Zobowiązania finansowe	21 433 873	11 039 958
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	3 822 850	-
Inne zobowiązania niefinansowe	89 083	-
Zobowiązania niefinansowe	3 911 933	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	25 345 806	11 039 958

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

19. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Pośrednictwo sprzedaży na rynku energii elektrycznej	1 018 741		761 259	
Noty take or pay	103 585	666 228	-	-
Inne koszty opłacone z góry	810 042	447 752	-	33 516
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 932 368	1 113 980	761 259	33 516
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane	171 940	9 798	436 320	-
Przychody przyszłych okresów	713 312	1 181 946	1 124 947	1 050 915
Inne rozliczenia	16 516		-	
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	901 768	1 191 745	1 561 267	1 050 915

20. Przychody i koszty operacyjne

20.1. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	4 867 553	4 406 637
Świadczenia pracownicze	10 314 567	8 569 335
Zużycie materiałów i energii	4 159 651	3 541 014
Usługi obce	8 623 124	7 082 368
Podatki i opłaty	4 395 486	3 682 817
Pozostałe koszty rodzajowe	5 574 765	1 300 925
Koszty według rodzaju razem	37 935 145	28 583 095
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	208 140 141	93 932 075
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	246 075 286	125 515 16

20.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39 766	5 681
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	561 408	
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	529 569	
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności Niefinansowych	-	
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	272 530	20 274
Otrzymane kary i odszkodowania	145 012	55 257
Dotacje otrzymane	9 798	15 042
Leasing zwrotny		157 721
Inne przychody	1 125	25 951
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 559 208	279 926

20.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Strata z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych	1 016 002	118 843
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy		
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	1 369 472	204 690
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	52 017	513 680
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)		
Umorzone należności		8 852
Utworzenie rezerw	1 061 995	91 666
Zapłacone kary i odszkodowania	103 895	171 147
Inne koszty	348 391	30 473
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 951 772	1 139 351

21. Przychody i koszty finansowe

21.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek w tym:		
<i>odsetki bankowe</i>	220 775	259 319
<i>odsetki od udzielonych pożyczek</i>	-	132 976
<i>odsetki od umów przejęcia długu</i>	-	
<i>odsetki pozostałe</i>	91 778	40 023
Zysk ze zbycia spółki zależnej	-	2 936 854
Różnice kursowe	196 465	193 267
Rozliczenia roszczeń z tytułu poręczenia kredytu PSM ALFA	1 233 884	500 394
Pozostałe	53 200	1 999
Przychody finansowe razem	1 796 102	4 066 822

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

21.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek w tym:		
<i>odsetki od pożyczek, kredytów</i>	2 563 897	3 130 657
<i>odsetki z tytułu leasingu</i>	603 997	287 601
<i>odsetki handlowe</i>	285 520	448 641
<i>odsetki budżetowe</i>	1 440	30 497
<i>odsetki zapłacone z tytułu poręczenia kredytu</i>	543 360	
<i>odsetki pozostałe</i>	-	31 650
Prowizja za udzielone gwarancje	-	281 743
Odpisy aktualizujące wartość odsetek		163 220
Różnice kursowe	846 367	161 567
Pozostałe	232 178	546 709
Koszty finansowe razem	5 076 760	5 082 283

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne.

22. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Podatek bieżący:	-	
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	49 548
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-	
Podatek bieżący	-	49 548
Podatek odroczony:	-	
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	- 804 061	-40 279
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	
Podatek odroczony	- 804 061	-40 279
Podatek dochodowy razem	- 804 061	9 269

W roku 2012 Grupa rozliczyła straty podatkowe z lat ubiegłych na kwotę 6 270 tys złotych.

23. Zysk na akcję i dywidendy

23.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Należy zwrócić uwagę, iż program motywacyjny Grupy Duon nie działa rozładniając na kapitał wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 roku. Wynika to z faktu, że cena za akcję w obrocie giełdowym jest niższa od ceny za jaką uczestnicy programu mogą obejmować akcje.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	100 779 112	62 695 647
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	100 779 112	62 695 647
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 213 877	-879 784
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	-0,01
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		- 2 186 794
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-0,03
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-0,03
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	6 213 877	-3 066 578
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,06	-0,05

Kalkulacji średnioważonej liczby akcji dokonano przyjmując 70 013 496, jako liczbę akcji przez 19 dni 2012 roku oraz 102 468 553 akcji przez pozostałe 346 dni. Takie rozwiązanie wynika z rejestracji emisji akcji serii K 19 stycznia 2012 roku.

23.2. Dywidendy

Dywidendy nie były wypłacane.

24. Przepływy pieniężne

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	11 012 259	14 560 574
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	11 012 259	14 560 574

25. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

Udzielający gwarancji / poręczenia	Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
Raiffeisen Bank Polska S.A.	różne podmioty (linia gwarancyjna)	gwarancje handlowe i bankowe	5 000 000 zł	DUON Marketing & Trading S.A., DUON Dystrybucja S.A., Grupa DUON S.A.	2014-04-02	Umowa o limit wierzytelności

Gwarancje Raiffeisen Bank Polska udzielane są do łącznej kwoty 5 mln zł na podstawie umowy o limit wierzytelności ze spółkami z Grupy Kapitałowej DUON. Na dzień 31.12.2012 limit ten był w całości wykorzystany.

Pozostałe gwarancje i poręczenia udzielane są przez spółki Grupy mają charakter wewnątrzgrupowy tzn. udzielane są za zobowiązania (np. kredytowe, handlowe) innych spółek Grupy.

26. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności
- ryzyko zmiany cen energii

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych za wyjątkiem transakcji na rynkach energii, których wynik wykazywany jest w rachunku zysków i strat jako wynik na kontraktach terminowych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje wiążą się z określonym ryzykiem, które jest zarządzane przez tworzenie odpowiednich portfeli kontraktów terminowych minimalizujących ryzyko.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

26.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 0,5 %. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 0,5 % oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	0,5%	- 212 330	-238 829	- 212 330	-238 829
Spadek stopy procentowej	0,5%	212 330	238 829	212 330	238 829

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

Ryzyko zmiany cen energii ma wpływ na wynik na kontraktach terminowych, dotyczy jednak wyłącznie kontraktów otwartych. Wynik na tych kontraktach per saldo wyniósł 69 tys dlatego ryzyko zostało uznane za nieistotne.

26.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki	-	2 723 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	37 610 990	24 810 410
Pochodne instrumenty finansowe	2 726 535	
Papiery dłużne	-	
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 012 259	14 560 574
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń*	-	
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	51 349 784	42 094 111

*zobowiązania warunkowe zostały wyłączone na poziomie konsolidacji ponieważ poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółki z Grupy dotyczą zobowiązań innych spółek Grupy Kapitałowej

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

W ocenie Zarządu Spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	25 040 532	21 583 536	18 564 065	16 827 790
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-	- 10 101 015	-11 652	-10 569 794
Należności z tytułu dostaw i usług netto	25 040 532	11 482 521	18 552 414	6 257 996
Pozostałe należności finansowe	1 087 937	-	3 978 878	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 087 937	-	-	-
Należności finansowe	26 128 469	11 482 521	22 531 292	6 257 996

	31.12.2012		31.12.2011	
	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	8 145 431	-	3 480 459	-
od 1 do 6 miesięcy	3 337 090	-	1 787 944	-
od 6 do 12 miesięcy	-	-	840 014	-
powyżej roku	-	-	149 580	-
Zaległe należności finansowe	11 482 521	-	6 257 996	-

*Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

26.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe:	Długoterminowe:	Przepływy razem przed zdyskontowaniem
Stan na 31.12.2012			
Kredyty i pożyczki	7 011 032	23 955 000	30 966 032
Dłużne papiery wartościowe			-
Poręczenie kredytu	410 000	3 069 600	3 479 600
Leasing finansowy	3 056 424	4 963 914	8 020 338
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	21 433 873	1 700 000	23 133 873
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	31 911 329	33 688 514	65 599 843
Stan na 31.12.2011			
Kredyty i pożyczki	10 167 952	40 321 085	50 489 037
Dłużne papiery wartościowe			-
Poręczenie kredytu			-
Leasing finansowy			-
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	11 039 959		11 039 958
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	21 207 911	40 321 085	- 61 528 995

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2012	31.12.2011
Przyznane limity kredytowe	2 300 000	
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 117 494	
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	1 182 506	-

27. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych pomniejszonych o saldo środków pieniężnych, z pominięciem środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu netto (kwota długu pomniejszona o saldo środków pieniężnych z pominięciem środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania) do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w notce nr 9.6.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	192 515 124	183 988 403
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (-)	-	-
Kapitał	192 515 124	183 988 403
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	192 515 124	183 988 403
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 445 632	36 151 071
Leasing finansowy	8 020 338	14 337 966
Źródła finansowania ogółem	234 981 094	234 477 440
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,82	0,78
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 697 122	46 947
Amortyzacja	4 867 553	4 406 637
EBITDA	13 564 675	4 453 584
<i>Dług netto:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 445 632	36 151 071
Leasing finansowy	8 020 338	14 337 966
Środki pieniężne (bez środków o ogr. możliwości dysp.)	10 007 336	14 560 574
Dług netto	32 458 634	35 928 463
Wskaźnik długu netto do EBITDA	2,39	8,07

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach.

28. Sprawy sądowe

W dniu 4 kwietnia 2008 roku spółka Grupa DUON S.A. („Wykonawca”) zawarła z MAN STAR Truks & Buses Sp. z o.o. („Inwestor”) umowę na opracowanie projektu i budowę instalacji LCNG. Według Grupa DUON S.A. umowa została wykonana, a protokół odbiorczy został podpisany przez Inwestora w styczniu 2010 roku praktycznie bez uwag. Instalacja LCNG ulegała jednak częstym awariom, a Grupa DUON S.A. dokonywała kilkakrotnie napraw gwarancyjnych.

W dniu 20 lutego 2012 roku wpłynęło zawiadanie do próby ugodowej wobec Grupa DUON S.A. ze strony MAN Bus sp. z o.o. (spółka zmieniła firmę na podstawie postanowienia sądu rejestrowego z dnia 8 stycznia 2009 r.) w sprawie o zapłatę z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 4 kwietnia 2008 r. w kwocie 861.036,61 zł. Grupa DUON S.A. kwestionuje wysokość ww. roszczenia i zawiadzała do próby ugodowej MAN Bus sp. z o.o. na kwotę równą 431.215,10 zł z tytułu nieuregulowanych przez MAN Bus sp. z o.o. płatności na rzecz Grupy DUON S.A. Pomimo prowadzonych przez strony negocjacji, ugoda nie została zawarta.

W dniu 11 stycznia 2013 roku Grupa DUON S.A. otrzymała pismo, w którym MAN dokonał potrącenia wzajemnych zobowiązań oraz wezwał Grupę DUON do zapłaty kwoty nieskompensowanej oraz kosztów napraw stacji LCNG i kary umownej za przekroczenie przez Grupę DUON terminów wykonania tej stacji – łącznie do zapłaty 323 690 zł. Grupa DUON uznaje potrącenie za nieskuteczne.

W dniu 06 lutego 2013 spółki DUON Dystrybucja S.A. oraz Grupa DUON S.A. otrzymały pozew o zapłatę kwoty 592 500 zł lub ewentualnie o upoważnienie MAN do wykonania na koszt DUON napraw stacji LCNG o wartości 592 500 zł celem usunięcia jej wad. W odpowiedzi na pozew obie pozwane spółki wniosły o oddalenie powództwa w całości.

Łączna kwota roszczeń MAN w wysokości 916 190 zł została objęta rezerwą, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2012 r..

W związku z ogłoszeniem przez sąd w lipcu 2011 r. upadłości Krioton sp. z o.o., spółka zależna DUON Dystrybucja S.A (poprzednio KRI SA - jako następca prawny spółek Carbon sp. z o.o., Energia Mazury sp. z o.o., K&K sp. z o.o., Linia K&K sp. z o.o., Gazpartner sp. z o.o.) zgłosiła w postępowaniu upadłościowym wobec upadłego Krioton wierzytelności na łączną kwotę : (i) 4.757.598 zł z tytułu kary umownej za brak sprzedaży paliwa gazowego w 2009 roku (kwota należności z tytułu not obciążeniowych wystawionych w II kw. 2010 r., objęta 100% rezerwą oraz (ii) 20.569.532 zł z tytułu kary umownej za 2010 r. (kwota wyliczona na podstawie zapisów umowy sprzedaży paliwa gazowego pomiędzy Krioton a poszczególnymi spółkami z Grupy Grupa DUON, na którą spółki nie wystawiały dotychczas not obciążeniowych). Ze względu na sytuację majątkową będącej w upadłości spółki Krioton, szanse na odzyskanie całości lub części zgłoszonych przez DUON roszczeń należy ocenić jako znikome.

Z kolei, w marcu 2011 roku, Krioton wystąpił do spółek zależnych Grupy DUON z żądaniem zapłaty kar umownych za brak odbioru paliwa gazowego w latach 2009 i 2010 w łącznej kwocie 19.794.563 zł. Wszystkie spółki zależne Grupy DUON odpowiedziały pisemnie Krioton Sp. z o.o., że roszczenia Krioton Sp. z o.o. są całkowicie bezzasadne (brak odbioru gazu przez każdą ze spółek wynikał z faktu, iż Krioton nie zapewnił takiej możliwości). Wartość 19.794.563 zł nie została przyjęta do ksiąg ww. spółek ze względu na bezpodstawny charakter roszczeń (noty obciążeniowe wystawione przez Krioton zostały przez spółki odesłane).

Pozostałe sprawy sądowe szerzej opisano w sprawozdaniu zarządu.

29. Zdarzenia po dniu bilansowym

W lutym 2013 roku nastąpiło zamknięcie transakcji sprzedaży sieci gazowej w Wieczni Kościelnej, która na dzień 31.12.2012 wykazywana była w pozycji aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Szczegółowe informacje zawarto w notcie 8.

30. Pozostałe informacje

30.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2012 to 4,0882 PLN/EUR, na 31.12.2011 wynosił 4,4168 PLN/EUR.
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2012 4,1850 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 wynosił 4,1198 PLN/EUR,

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN		EUR	
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	252 304 369	114 184 382	60 287 782	27 716 001
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 697 122	46 947	2 078 165	11 395
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 416 464	-968 514	1 294 257	-235 088
Zysk (strata) netto	6 220 525	-3 164 577	1 486 386	-768 139
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 213 877	-3 066 578	1 484 797	-744 351
Zysk na akcję (PLN)	0,06	-0,05	0,01	-0,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,06	-0,05	0,01	-0,01
Średni kurs PLN / EUR w okresie		X	4,1850	4,1198
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 705 966	- 13 983 560	3 513 970	- 3 394 233
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 6 464 840	- 1 326 981	- 1 544 765	-322 098
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 11 789 440	17 985 130	- 2 817 070	4 365 535
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 548 314	2 674 589	847 865	649 204
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1850	4,1198

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN		EUR	
Bilans				
Aktywa	270 576 525	254 817 780	66 184 757	57 692 850
Zobowiązania długoterminowe	35 280 211	41 399 778	8 629 766	9 373 252
Zobowiązania krótkoterminowe	42 781 189	29 429 599	10 464 554	6 663 104
Kapitał własny	192 515 124	183 988 403	47 090 437	41 656 494
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	190 089 714	183 737 442	46 497 166	41 599 674
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,0882	4,4168

30.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń wypłaconych Członkom Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
Mariusz Caliński	-	-	360 000	63 000	423 000
Michał Swół	216 000	48 300	60 000	-	324 300
Krzysztof Noga			166 063		166 063
Krzysztof Kowalski			180 000	60 000	240 000
Marek Zierhoffer			89 032		89 032
Razem	216 000	48 300	855 095	123 000	1 242 395
Okres od 01.01 do 31.12.2011					
Mariusz Caliński			360 000	135 000	495 000
Marcin Buczkowski	163 868				163 868
Jarosław Patyk	180 000		60 000		240 000
Michał Swół	216 000		60 000		276 000
Marek Zierhoffer			240 000	67 500	307 500
Krzysztof Kowalski			240 000	54 000	294 000
Razem	559 868	-	960 000	256 500	1 776 368

30.3. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2012					
RAFAŁ WILCZYŃSKI	25 200				25 200
KRZYSZTOF KACZMARCZYK	25 200				25 200
MIROŚŁAW BOROWICZ	4 690				4 690
PAWEŁ BALA	4 690				4 690

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GRUPA DUON za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2011					
Robert Willings					
Paweł Bala	25 200				25 200
Katarzyna Robiński					
Maciej Kotlicki	6 720				6 720
Mirosław Borowicz	18 480				18 480
Krzysztof Kaczmarczyk	18 480				18 480
Rafał Wilczyński	18 480				18 480
Adam Chelchowski	6 720				6 720
Maciej Gierej	6 720				6 720
Maciej Górski					
Michał Wysocki					
Andrzej Soczek	6 720				6 720
Razem	107 520		-	-	107 520

31. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 marca 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego