

GRUPA DUON S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**



WYSOGOTOWO, DNIA 13 MARCA 2015

SPIS TREŚCI

BILANS	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
Informacje ogólne	8
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	9
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	24
1. Segmenty operacyjne	25
2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	25
3. Inwestycje w jednostkach zależnych	25
4. Wartości niematerialne	26
5. Rzeczowe aktywa trwałe	26
6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	27
7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczone	30
8. Zapasy	31
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	32
12. Kapitał własny	32
13. Świadczenia pracownicze	36
14. Pozostałe rezerwy	37
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37
16. Rozliczenia międzyokresowe	37
17. Przychody i koszty operacyjne	38
18. Przychody i koszty finansowe	38
19. Podatek dochodowy	39
20. Zysk na akcję i dywidendy	39
21. Przepływy pieniężne	40
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	40
23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	41
24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	41
25. Zarządzanie kapitałem	43
26. Sprawy sądowe	43
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	43
28. Pozostałe informacje	43
29. Zatwierdzenie do publikacji	44



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2014
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

BILANS

AKTYWA	Noty	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartości niematerialne	4	8 719	3 199
Rzeczowe aktywa trwałe	5	6 119 462	6 260 480
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	193 046 528	154 123 757
Należności i pożyczki	6	26 287 078	19 708 782
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	266 145	116 502
Aktywa trwałe		225 727 931	180 212 720
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	891 191	1 430 306
Pozostałe aktywa finansowe	6	2 355 385	6 056 153
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	31 337	59 023
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	2 007 966	684 726
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11	-	906 234
Aktywa obrotowe		5 285 880	9 136 441
Aktywa razem		231 013 811	189 349 161



BILANS (CD.)

PASywa	Noty	31.12.2014	31.12.2013
<i>Kapitał własny</i>			
<i>Kapitał własny :</i>			
Kapitał podstawowy	12	103 521 223	102 468 553
Akcje własne (-)	12	-	-
Kapitał zapasowy	12	81 957 491	100 330 519
Pozostałe kapitały	12	1 369 443	641 425
Zyski zatrzymane:		5 967 758	- 18 373 028
- zysk (strata) z lat ubiegłych		-	- 19 747 991
- zysk (strata) netto		5 967 758	1 374 963
Kapitał własny		192 815 915	185 067 469
<i>Zobowiązania</i>			
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6	1 429 600	2 249 600
Pozostałe zobowiązania finansowe		22 391 981	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	446	200
Zobowiązania długoterminowe		23 822 027	2 249 800
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	357 693	478 569
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		86 372	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6	13 049 334	1 054 552
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	818 269	467 370
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	64 200	31 400
Zobowiązania krótkoterminowe		14 375 868	2 031 892
Zobowiązania razem		38 197 896	4 281 692
Pasywa razem		231 013 811	189 349 161



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2014
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1	1 064 725	935 520
Koszt własny sprzedaży		319 880	348 520
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		744 845	587 000
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		4 436 136	2 696 015
Pozostałe przychody operacyjne	17	23 298	1 480 348
Pozostałe koszty operacyjne	17	21 470	901 762
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 3 689 464	- 1 530 429
Przychody finansowe	18	9 675 688	3 249 303
Koszty finansowe	18	81 586	274 925
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 904 638	1 443 950
Podatek dochodowy	19	- 63 120	68 987
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 967 758	1 374 963
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		5 967 758	1 374 963

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

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
<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	0,01
- rozwodniony	0,06	0,01

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk (strata) netto	5 967 758	1 374 963
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	5 967 758	1 374 963



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	102 468 553	100 330 519	641 425	- 19 747 991	1 374 963	185 067 469
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	102 468 553	100 330 519	641 425	- 19 747 991	1 374 963	185 067 469
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku						
Emisja akcji	1 052 670					1 052 670
Przekazanie kapitału na pokrycie strat lat ubiegłych		- 19 747 991		19 747 991		
Wycena akcji w związku z programem motywacyjnym			728 018			728 018
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		1 374 963		-	- 1 374 963	-
Razem transakcje z właścicielami	1 052 670	- 18 373 028	728 018	19 747 991	- 1 374 963	1 780 688
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					5 967 758	5 967 758
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	5 967 758	5 967 758
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	103 521 223	81 957 491	1 369 443	-	5 967 758	192 815 915

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	102 468 553	100 330 519	44 022	- 18 638 796	- 1 109 195	183 095 103
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	102 468 553	100 330 519	44 022	- 18 638 796	- 1 109 195	183 095 103
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku						
Wycena akcji w związku z programem motywacyjnym			597 403			597 403
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				- 1 109 195	1 109 195	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	597 403	- 1 109 195	1 109 195	597 403
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku					1 374 963	1 374 963
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 374 963	1 374 963
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	102 468 553	100 330 519	641 425	- 19 747 991	1 374 963	185 067 469



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 904 638	1 443 950
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	145 955	170 673
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 821	2 511
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	54 573
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 4 531	-
Koszty odsetek	142 816	12
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	197 228	170 834
Odsetki i udział w zyskach	- 7 088 882	- 1 381 053
Inne korekty	- 390 947	20 556
Korekty razem	- 6 994 540	- 961 895
Zmiana stanu należności	539 115	3 126 869
Zmiana stanu zobowiązań	- 196 432	317 169
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	533 999	- 585 170
Zmiany w kapitale obrotowym	876 682	2 858 869
Zapłacony podatek dochodowy	- 46 963	- 46 595
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 260 183	3 294 328
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	- 9 341	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 4 937	- 23 410
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	910 765	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 16 000 000	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6 000 000	-
Pożyczki udzielone	- 10 600 000	- 4 900 000
Otrzymane odsetki	3 102 124	1 607 252
Otrzymane dywidendy	5 709 231	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 892 158	- 3 316 158
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	1 052 670	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	12 000 000	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	- 409 149	- 161 997
Odsetki zapłacone	- 167 940	- 159 550
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 475 582	- 321 547
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 323 241	- 343 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	684 726	1 028 103
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 007 966	684 726



DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce

Spółka GRUPA DUON S.A. 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 nadano numer statystyczny REGON 140118693. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Serdecznej 8, w Wysogotowie, 62 -081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności i miejscem prowadzenia ksiąg.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 13 marca 2015 roku w składzie Zarządu Spółki dominującej miały miejsce następujące zmiany:

- 19 września 2014 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu przyjął Pan Krzysztof Noga, który wcześniej pełnił funkcję Członka Zarządu.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 13 marca 2015 wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 13 marca 2015 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 13 marca 2015 roku wchodził:

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

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa

d) Spółki zależne

	Siedziba	Udział Spółki w kapitale:	
		31.12.2014	31.12.2013
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 %	65,94 %
DUON SPV S.A. **	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10	100,00 %	-
DUON Sprzedaż Sp. z o. o. **	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10	100,00 %	-
DUON Services Sp. z o. o. **	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10	100,00 %	-
AMB Energia Sprzedaż Sp. z o. o.	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10	100,00 %	-

* 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.

** Nazwy poszczególnych spółek przed zmianą nazw zarejestrowaną w rejestrze sądowym w styczniu 2015 roku:

- DUON SPV S.A.- wcześniej AMB ENERGIA S.A.

- DUON Sprzedaż Sp. z o.o. – wcześniej KONTAKT ENERGIA Sp. z o.o.

- DUON Services Sp. z o.o.- wcześniej AMB ENERGIA CENTRUM USŁUG Sp. z o.o.



W dniu 3 grudnia 2014 r. Grupa DUON S.A. nabyła 100% akcji w spółce AMB ENERGIA S.A. Podmiot ten dysponuje siecią sprzedaży, zajmującą się pozyskiwaniem klientów zainteresowanych zakupem energii elektrycznej na zasadach dostępu do infrastruktury stron trzecich (TPA), przede wszystkim przedsiębiorstw. Nabycie AMB Energia S.A. miało na celu wzmocnienie sił sprzedażowych Grupy DUON w ramach segmentu obrotu.

Spółka AMB Energia S.A. została przejęta razem z trzema podmiotami zależnymi, poprzez które prowadzi działalność operacyjną: AMB Energia Sprzedaż sp. z o.o., Kontakt Energia sp. z o.o. oraz AMB Centrum Usług sp. z o.o.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 13 marca 2015.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy DUON S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności spółki.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2014 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2014 roku oraz ich wpływ na jednostkowe sprawozdanie Spółki:

- Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
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. Grupa dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Zastosowanie nowej definicji kontroli nie zmienia zakresu podmiotów konsolidowanych i nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego 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.
Spółka dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Ze względu na to, że Spółka nie posiada i nie posiadała wspólnych ustaleń umownych, wprowadzenie nowego standardu nie wpłynęło na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwala to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażona jest Spółka.
Informacje wymagane do ujawnienia przez nowy standard zostały uwzględnione w notach 2 i 3.
- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 dotyczy wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmuje swym zakresem również inwestycje we wspólne przedsięwzięcia, jednak metodologia metody praw własności nie ulega zmianie.
- Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto.
Spółka przeanalizowała pozycje, które prezentuje w kwotach netto i uznała, że dotychczasowy sposób prezentacji jest zgodny z nowymi wytycznymi.



- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych.
- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
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 zwrótów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.Spółka dokonała oceny i uznała, że nie spełnia definicji podmiotu inwestycyjnego.
- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Spółka zastosowała nowe zasady ujawnień w odpowiednich notach.
- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie Spółki.

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2014 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”
Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Spółki interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zgodnie z decyzją IASB interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później, jednak jej wejście w życie w Unii Europejskiej jest obowiązkowe dla okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później, dlatego Spółka rozpocznie jej stosowanie począwszy od 2015 roku.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.



- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejścia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone z zakresu standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany w sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Nowy MSSF 15 „Revenue from Contracts with Customers”
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Nowy standard może zmienić moment i kwoty ujmowanych przez Spółkę przychodów, jednak Spółka nie zakończyła jeszcze procesu analizy jego wpływu na sprawozdanie finansowe. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.
- Zmiana MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Zgodnie z poprawką jednostka nabywająca udziały we wspólnej działalności stanowiącej biznes (przedsięwzięcie) będzie musiała do ujęcia aktywów i zobowiązań wspólnej działalności zastosować zasady określone w MSSF 3, a więc m.in. wycenić aktywa i zobowiązania w wartości godziwej i ustalić wartość firmy. Spółka przewiduje, że zmiana to nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”
Zgodnie z poprawką metoda amortyzacji środków trwałych oparta na osiągniętych przychodach z wykorzystania składnika aktywów jest niedopuszczalna. W przypadku aktywów niematerialnych stosowanie takiej metody zostało ograniczone. Spółka przewiduje, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.



- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”
Poprawka przewiduje, że rośliny produkcyjne (np. winorośle, drzewa owocowe) zostaną wyłączone z zakresu MSR 41 i włączone w zakres MSR 16 jako wytworzone we własnym zakresie środki trwałe. Dzięki tej zmianie nie będzie konieczne dokonywanie wyceny tych roślin w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy, czego do tej pory wymagał MSR 41. Zmiana nie dotyczy działalności prowadzonej przez Spółkę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zgodnie z wprowadzoną poprawką w sprawozdaniu jednostkowym udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu lub jednostce stowarzyszonej będą mogły być wyceniane również metodą praw własności. Do tej pory MSR 27 przewidywał wyłącznie wycenę w cenie nabycia lub zgodnie z MSSF 9 / MSR 39. Spółka nie podjęła jeszcze decyzji, czy stosować dopuszczoną opcję wyceny metodą praw własności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

c) Zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości obowiązujące w Spółkach Grupy Kapitałowej DUON ustalone są przez Zarząd GRUPA DUON S.A., a w poszczególnych spółkach Spółki Kapitałowej zatwierdzane przez ich Zarządy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym. Spółka stosuje model sprawozdania z całkowitych dochodów wychodzący od wyniku finansowego netto.

„Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

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

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej Spółki Kapitałowej DUON 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.

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

- a) Segment infrastruktury – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwami gazowymi dla klientów podłączonych do własnych sieci dystrybucyjnych. Segment ten obejmuje także działalność w zakresie świadczenia usług związanych z transportem skroplonego gazu ziemnego, usług tzw. zasilania tymczasowego 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.

Grupa DUON S.A. prowadzi działalność w zakresie segmentu infrastruktury.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia przedsięwzięć rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane 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 przejęciem.

Na dzień przejęcia jednostka wycenia udział niedający kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wartości proporcjonalnego udziału. Wycena udziału niedającego kontroli w wartości godziwej przeprowadzana jest tylko



w sytuacji, gdy jednostka przejmująca ma możliwość wyceny udziału na podstawie danych pochodzących z aktywnego rynku cen udziałów kapitałowych nie będących w posiadaniu jednostki przejmującej. W każdej innej sytuacji wycena udziału niedającego kontroli będzie przeprowadzana w oparciu o inne techniki wyceny.

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

Wartość firmy

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 przejęcia oraz
- kwota netto ustalona na dzień przejęcia godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i przejętych zobowiązań w wartościach godziwych.

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 w 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.

Test na utratę wartości dla wartości firmy

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości na ostatni dzień roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia, że zachodzi utrata wartości dla wartości firmy – odpis aktualizujący wartość firmy ujmowany jest w rachunku wyników w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Odpis z tytułu utraty wartości dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości wartość firmy przejęta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych zostaje w chwili przejęcia przypisana do poszczególnych ośrodków lub zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne jednostki przejmującej, które, zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia, bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania jednostki przejmowanej.

Wartość firmy przejęta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności, jaką wnosi jednostka przejmująca na poczet przyszłych korzyści ekonomicznych, których uzyskania oczekuje z tytułu aktywów niemożliwych do zidentyfikowania lub składników aktywów, które indywidualnie nie kwalifikowały się do ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Wartość firmy jest przyporządkowywana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które są grupowane w zespoły, dla których w naturalny sposób można przypisać wartość firmy i które jednostka wykorzystuje do zarządzania swoją działalnością. Zespoły te są podstawą do corocznego testu na utratę wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się również wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Powyższe testy przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną. W przypadku, w którym wartość odzyskiwalna ośrodka przewyższa jego wartość bilansową, uznaje się, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka ani przypisanej do niego wartości firmy. Jeśli wartość bilansowa ośrodka jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, jednostka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne ujmuje się w sprawozdaniu wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka (zespołu ośrodków) jest niższa od jego (ich) wartości bilansowej. W celu obniżenia wartości bilansowej aktywów należących do ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości przypisuje się do poniższych składników aktywów ośrodka w następującej kolejności:

1. w pierwszej kolejności, w celu obniżenia kwoty wartości firmy, która została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków); oraz
2. następnie, do innych aktywów należących do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków), proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków).

Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia pod wspólną kontrolą wyłączone są z zakresu MSSF 3. W konsekwencji politykę rachunkowości dla połączeń pod wspólną kontrolą określa Zarząd jednostki dominującej, uwzględniając wytyczne zawarte w MSR 8.

Spółka w tym zakresie stosuje metodę przejęcia opisaną w punkcie o połączeniach jednostek gospodarczych, z tym, że:



- wartości godziwe aktywów i zobowiązań przejętych ustalane są w wartościach godziwych ustalonych na dzień przejęcia, tj. wartościach godziwych wynikających ze sprawozdania finansowego;
- dniem przejęcia jest dzień nabycia kontroli tożsamy z dniem powstania stosunku podporządkowania dla celów sporządzania sprawozdania finansowego;
- różnica pomiędzy ceną przejęcia a wartością aktywów netto przejętych ujmowana jest w kapitale w pozycji wynik niepodzielony z lat ubiegłych;
- dane porównawcze podlegają przekształceniu retrospektywnie za okres od dnia przejęcia przyjętego dla potrzeb ujęcia tego połączenia.

Rozliczenie prowizoryczne połączenia przedsięwzięć

W sytuacji w której połączenie przedsięwzięć nie jest zakończone przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, jednostka przejmująca prezentuje w swoich sprawozdaniach finansowych tymczasowe wartości pozycji, których rozliczenie nie jest zakończone. W okresie wyceny jednostka przejmująca koryguje retrospektywnie tymczasowe wartości ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia i jeżeli były wówczas znane wpłynęłyby na wycenę pozycji ujętych na ten dzień. Okres wyceny kończy się, gdy jednostka przejmująca otrzyma informacje, których poszukiwała na temat faktów i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia lub stwierdzi, że nie można uzyskać więcej informacji. Okres wyceny nie powinien przekraczać jednego roku od dnia przejęcia.

Koszty związane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi aby doprowadzić do połączenia przedsięwzięć. Koszty te obejmują wynagrodzenia za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowych, wycen oraz zapłaty za inne usługi profesjonalne. Koszty te ujmowane są jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (Zł), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

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.

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

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.

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. Jednostka 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),	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 oraz gruntów w wiecznym użytkowaniu 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 Spółkę 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 Spółki. 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 Spółki Kapitałowej DUON do nieruchomości inwestycyjnych zaliczamy nieruchomości nie powiązane z działalnością gazowniczą, niedzierżawione w ramach Spółki. Nieruchomości wydzierżawiane pomiędzy spółkami Spółki w sprawozdaniu spółki będącej właścicielem prezentowane są jako rzeczowe aktywa trwałe.

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. Koszty bieżącego utrzymania nieruchomości ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.



Do nieruchomości zaliczanych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększenia 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 Spółka 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 Spółka się ich zrzekła.

Jednostka 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, Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczonych płatności. Koszty transakcji włącza się 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, Spółka 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 aktualizujące wartość bilansową należności tworzy się na następujące pozycje:

należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w pełnej wysokości należności,

należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,

należności kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości należności,

należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,



na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie kwartalnych analiz dokonywanych przez Koordynatora ds. windykacji lub Dział Obsługi Klienta; każda należność skierowana na drogę sądową jest objęta odpisem aktualizującym daną należność,

należności przeterminowane są indywidualnie analizowane przez Biuro Obsługi Klienta i w przypadku uznania ich za wątpliwe są obejmowane odpisem aktualizującym w pełnej wysokości należności,

należności przeterminowane powyżej 180 dni - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania.

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.

W ramach swojej działalności operacyjnej spółka w Grupie Kapitałowej zawierają kontrakty terminowe na zakup lub sprzedaż energii elektrycznej. W momencie zawarcia kontraktu jest on klasyfikowany zgodnie z intencją, jaką jednostka miała w chwili jego nabycia jako kontrakt spekulacyjny lub związany z zarządzaniem portfelem zamówień od klientów.

Kontrakty nabyte spekulacyjnie są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 i kwalifikowane są do instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy według ich wartości godziwej (obliczanej na podstawie cen z aktywnego rynku).

Jednostka traktuje koszty transakcyjne jako koszty okresu w momencie poniesienia.

Kontrakty nabyte w celu zarządzania portfelem zamówień od klientów wyłączone są z zakresu MSR 39 na podstawie akapitu 5 standardu. Kontrakty te traktowane są jako umowy handlowe na dostawę towaru i ujmowane w księgach rachunkowych w momencie fizycznej dostawy energii.

Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się one wymagalne.

Pozostałe aktywa nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów dostępnych do sprzedaży.

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 Spółka 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.

Kontrakty terminowe

Ujęcie w księgach oraz wycena kontraktów terminowych uzależnione są od tego w jakim obszarze działalności, czyli w jakim celu zawarto kontrakt.

Kontrakty terminowe zawarte w obszarze działalności ST (Speculative Trading) ujmuje się w księgach na dzień zawarcia transakcji.

Wynik z działalności Speculative Trading określany jest jako suma:

1. zysk (strata) z pozycji zamkniętych w danym okresie rozliczeniowym, przy czym wynik ten określany jest w momencie zamknięcia danej pozycji a nie w terminie fizycznego rozliczenia kontraktów,
2. wycena otwartych pozycji kontraktów spekulacyjnych dokonywaną na każdy dzień bilansowy

Zamknięcie pozycji (kontraktów) rozumiane jest 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. Dotyczy to kontraktów zawieranych na hurtowym rynku energii, w szczególności na Towarowej Giełdzie Energii (TGE).

Otwarte pozycje kontraktów spekulacyjnych podlegają wycenie na każdy dzień sprawozdawczy. W przypadku gdy instrument posiada dodatnią wartość godziwą, jest ona wykazywana w sprawozdaniu jako aktywne finansowe. Natomiast jeżeli instrument posiada ujemną wartość godziwą, jest on wykazywany jako zobowiązanie finansowe. Do wyceny otwartych kontraktów brana jest pod uwagę cena, generująca najniższy wynik, z ostatnich pięciu dni na rynku TGE lub na rynku TFS, gdy nie ma ceny na TGE.

Na dzień bilansowy wynik na kontraktach zamkniętych oraz wycena kontraktów otwartych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na kontraktach terminowych” w działalności operacyjnej oraz w bilansie w pozostałych aktywach finansowych lub pozostałych zobowiązaniach finansowych w podziale na krótko- i długoterminowe.

Pozostałe aktywa finansowe i pozostałe zobowiązania finansowe powstają w momencie zamknięcia danej pozycji Speculative Trading i wykazywane są w sprawozdaniu do momentu fizycznego rozliczenia (rozliczenia kontraktów).

Kontrakty terminowe zawarte w obszarze działalności PM (Portfolio Management) ujmują się w księgach na dzień fizycznego rozliczenia umów.

Koszty transakcyjne traktowane są przez Spółkę jako koszty okresu w chwili ich poniesienia.

Kontrakty na zakup/ sprzedaż z dostawą fizyczną zawierane na giełdzie niemieckiej EEX kwalifikowane są jako kontrakty dostawowe i ujmowane są w następujący sposób, że kwoty wynikające z codziennych wycen przeprowadzanych przez giełdę niemiecką, a które wiążą się z przepływem środków ujmowane są w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe czynne lub bierne do momentu realizacji kontraktu. W okresie realizacji kontraktu przychody / koszty ujmowane są w podstawowej działalności operacyjnej. Ujęte w bilansie wyceny rozpoznawane są w wyniku finansowym w okresie realizacji kontraktu dostawowego. Ujęcie to wynika z modelu kwalifikowania tych kontraktów przez giełdę niemiecką: giełda w momencie zawierania kontraktów wycenia je jak kontrakty typu futures. Są one wyceniane codziennie i wiąże się to również z przepływem środków pieniężnych gdyż zależą one od bieżącej zmiany ceny instrumentu podstawowego (proces korygowania ceny na rynku kontraktów futures, czyli marking to market).

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.

Koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki od kredytów i pożyczek, dyskonto i premie, koszty związane z zawarciem umowy o kredyty lub pożyczkę oraz różnice kursowe nie zwiększają wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych, bez względu na stopień powiązań źródeł finansowania ze składnikiem aktywów.

Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów stosowana jest metoda szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen, za wyjątkiem wyceny rozchodu praw majątkowych, gdzie 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.

Prawa majątkowe

Prawa majątkowe w Spółce to:

- prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej (w spółkach prowadzących działalność w obszarze obrotu);

- prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej (w spółkach będących przedsiębiorstwami energetycznymi sprzedającymi energię elektryczną, ciepło lub gaz ziemny odbiorcom końcowym przyłączonym do sieci).

Spółki podlegają obowiązkowi uzyskania i przedstawienia do umorzenia poszczególnych praw majątkowych, wynikających z zakresu działalności. W celu wykonania obowiązku umorzenia praw majątkowych spółka składa do Prezesa URE wnioski o umorzenie praw majątkowych. Umorzenie dokonywane jest w drodze decyzji administracyjnej. Prawo majątkowe wygasa z chwilą jego umorzenia.



W trakcie roku ujęcie w księgach rachunkowych praw majątkowych następuje pod datą zapisania ich w Rejestrze Świadczeń Pochodzenia lub odpowiednio w Rejestrze Świadczeń Efektywności Energetycznej, prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii według ceny nabycia.

Zaliczki zapłacone przez Spółkę na nabycie praw majątkowych ujmuje się w księgach rachunkowych pod datą zapłaty i wykazuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji Zapasy i Zaliczki na dostawy.

Do wyceny rozchodu praw majątkowych stosuje się metodę FIFO.

Na dzień bilansowy wycena praw majątkowych następuje według ceny nabycia pomniejszonej o łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości.

Aktualizacji w związku z utratą wartości podlega wyłącznie ilość praw majątkowych będących w posiadaniu Spółki, które to prawa nie będą utrzymywane z przeznaczeniem do umorzenia w terminie do dnia 31 marca roku następnego. Wartość odpisu aktualizującego prawa majątkowe obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku późniejszego przywrócenia wartości praw uprzednio skorygowanych, różnicę z wyceny praw majątkowych odnosi się na pozostałe przychody operacyjne.

Wszelkie pozostałe koszty wynikające z obowiązku uczestnictwa w obrocie prawami majątkowymi obciążają koszty operacyjne z chwilą ich poniesienia. Koszty takie nie zwiększają wartości aktywowanych praw majątkowych.

Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów w wysokości wartości wymaganej ilości praw majątkowych w proporcji do ilości sprzedanej energii objętej obowiązkiem.

Szacunek rezerwy stanowi iloczyn odpowiedniej ceny prawa majątkowego do szacunku rezerwy i ilości energii sprzedanej. Zastosowanie odpowiedniej ceny uzależnione jest od tego czy spółka ma już zakupione prawa majątkowe, czy nie ma jeszcze ich zakupionych, a powinna zakupić ilość zgodnie z obowiązkiem wynikającym z ustawy:

1. Dla zakupionych praw majątkowych - rezerwa wyceniana według ceny nabycia;
2. Dla niezakupionych praw majątkowych rezerwa wyceniana:
 - a) w części objętej umowami (z terminem realizacji do 31 marca roku następnego) – według ceny umowy,
 - b) pozostałe wg niższej z cen: rynkowej na dzień bilansowy lub opłaty zastępczej.

W związku z umorzeniem praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych (tzw. certyfikatów zielonych) Spółce przysługuje zwolnienie z podatku akcyzowego. Dla zachowania współmierności przychodu i kosztu, korzyść tę wykazuje się jako zmniejszenie szacunku rezerwy na prawa majątkowe.

Szacunek ujmowany jest w koszty operacyjne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

W momencie przedłożenia wniosku o umorzenie przez Prezesa URE następuje rozliczenie odpowiednio wartości naliczonej rezerwy biernej z wartością praw majątkowych zgłoszonych do umorzenia ujętych na koncie towarów. Spółka może dokonywać sprzedaży posiadanych praw majątkowych ujmując tę operację w ewidencji księgowej jak każdą inną sprzedaż towarów.

Sprzedaż praw majątkowych uwzględnia się w wyniku finansowym w okresie sprzedaży odpowiednio w pozycjach: Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów oraz Wartość sprzedanych towarów i materiałów.

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 wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (Spółki aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę 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 nabyte i zatrzymane przez Spółkę 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 prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Grupie Kapitałowej DUON 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, dla których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Spółka 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 Spółka 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 Spółce pracownicy 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 Spółce 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 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 dyskontowaniu, 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 Spółka 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 sprawozdania finansowego.

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

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Spółka 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)
- opłacone z góry koszty umów pośrednictwa sprzedaży
- koszt kontraktów dostawowych zawieranych na giełdzie EEX, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych

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 Spółkami a dostawcami gazu. 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. 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 Spółka 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.

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

Wyceny dotyczące zawartych na giełdzie EEX kontraktów dostawowych (wyceny MtM), których realizacja nastąpi w przyszłości, ujmowane są w bilansie poprzez rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów do momentu realizacji kontraktu. W okresie realizacji kontraktu, przychody i koszty rozpoznawane są odpowiednio w wyniku finansowym w działalności operacyjnej.



Zgodnie z polityką rachunkowości grupy i w celu zachowania współmierności przychodów i kosztów, koszty pośrednictwa w sprzedaży ujmowane są poprzez rozliczenia międzyokresowe kosztów w okresach odpowiadających przychodom ze sprzedaży.

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 Spółka 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:

- Spółka 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 Spółka 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 świadczone przez Spółkę obejmują usługi transportowe, 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.

Umowy o usługi wsparcia przy pozyskiwaniu finansowania

Pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej DUON podpisane są umowy o usługi wsparcia przy pozyskiwaniu finansowania.

Przedmiotowe usługi wykonywane są za odpłatnością.

W księgach usługodawcy przychody uzyskane z tego typu umowy są klasyfikowane jako przychody z działalności finansowej, natomiast w księgach usługobiorcy koszty pozyskania przedmiotowych usług są klasyfikowane jako koszty z działalności finansowej.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w 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.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie po skompensowaniu.



Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2013 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę 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.

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;

- premie – zgodnie z stosowaną przez spółkę polityką wynagradzania pracowników;

- niewykorzystane dni urlopu – iloczyn faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów oraz średniej stawki dziennej pracowników w oparciu o średnie wynagrodzenie wraz z narzutami ZUS przyjęte do ustalania wynagradzania za czas urlopu. 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 Spółka może nabyć prawo na rynku.

Ponadto w Spółce tworzone są:

- rezerwy na prowadzone sprawy sądowe, których wartość szacowana jest na podstawie oceny Zarządu;
- rezerwy na inne zobowiązania, np. koszty eksploatacyjne, koszty doradztwa.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oszacowane są następujące rezerwy:

- rezerwa na odprawy emerytalne w wartości 0,4 tys. zł;
- rezerwy na premie w wartości 813 tys. zł;
- rezerwy na niewykorzystane dni urlopu w wartości 5 tys. zł;
- rezerwy na badanie sprawozdania finansowego 64 tys. zł;

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Aktywa na podatek odroczony zaprezentowane są w nocie nr .

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 Spółki.

Na dzień bilansowy Spółka oceniła istnienie przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

Zobowiązanie finansowe z tytułu płatności we własnych instrumentach kapitałowych

Na dzień 31.12.2014 r. Zarząd dokonał wyceny wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikającego z transakcji nabycia przez Grupę DUON SA spółki AMB Energia SA, które zostanie rozliczone w przyszłości we własnych instrumentach kapitałowych za pomocą modelu analizującego poszczególne scenariusze realizacji warunków umowy i ich wpływu na wartość Grupy DUON S.A. Wartość godziwa składnika akcyjnego na dzień bilansowy została wyceniona na kwotę 22 391 981 zł. Część ceny płatnej w akcjach może zostać skorygowana w zależności od wyników osiągniętych przez AMB w przyszłości.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W 2014 roku nie wystąpiły korekty błędów ani zmiany zasad rachunkowości.



1. Segmenty operacyjne

Podział przychodów w ramach segmentów operacyjnych został zamieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

Przychody Spółki w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Kraj, w którym Grupa ma siedzibę	1 064 725	935 520
Unia Europejska	-	-
Ogółem	1 064 725	935 520

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

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Produkty		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Usługi		
Przychody ze sprzedaży usług	1 064 725	935 520
Towary i materiały		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży	1 064 725	935 520

Z racji holdingowego charakteru Spółki, przychody z działalności dotyczą sprzedaży wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Źródło przychodów ze sprzedaży usług stanowi, przede wszystkim czynsz dzierżawny – w 2014 r. Grupa DUON dzierżawiła spółce DUON Dystrybucja na podstawie umów dzierżawy 4 stacje regazyfikacji LNG.

2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W dniu 3 grudnia 2014 r. Grupa DUON S.A. nabyła 100% akcji w spółce AMB ENERGIA S.A. Podmiot ten dysponuje siecią sprzedaży, zajmującą się pozyskiwaniem klientów zainteresowanych zakupem energii elektrycznej na zasadach dostępu do infrastruktury stron trzecich (TPA), przede wszystkim przedsiębiorstw, Nabycie AMB Energia S.A. miało na celu wzmocnienie sił sprzedażowych Grupy DUON w ramach segmentu obrotu.

Spółka AMB Energia S.A. została przejęta razem z trzema podmiotami zależnymi, poprzez które prowadzi działalność operacyjną: AMB Energia Sprzedaż sp. z o.o., Kontakt Energia sp. z o.o. oraz AMB Energia Centrum Usług sp. z o.o.

Cena nabycia spółki AMB Energia S.A. zgodnie z Umową inwestycyjną z dnia 7 listopada 2014 r., składa się z dwóch elementów: gotówkowego w wysokości 16 mln zł, opłaconego 3 grudnia 2014 r. tj. w dniu zamknięcia transakcji oraz akcyjnego, płatnego w warrantach subskrypcyjnych uprawniających do objęcia maksymalnie 9.090.909 akcji nowej emisji Grupy DUON SA. Akcje nowej emisji mają zostać objęte przez Sprzedającego za cenę emisyjną 1,76 zł (średnia rynkowa z sześciu miesięcy poprzedzających zawarcie Umowy inwestycyjnej) nie później niż w czerwcu 2017 r.

Część gotówkowa ceny zostanie skorygowana m.in. w oparciu o formułę opartą o wartość długu netto oraz kapitału obrotowego AMB na dzień zamknięcia transakcji.

Część ceny płatnej w akcjach może zostać skorygowana w zależności od wyników osiągniętych przez AMB po transakcji. Dlatego też składnik akcyjny ceny został zakwalifikowany jako zobowiązanie finansowe na podstawie MSR 32, ponieważ jest to instrument kapitałowy generujący zmienną ilość akcji w zależności od spełnienia się określonych w umowie inwestycyjnej warunków. Na dzień 31.12.2014 r. określona została wartość godziwa składnika akcyjnego za pomocą modelu analizującego poszczególne scenariusze realizacji warunków umowy i ich wpływu na wartość Grupy DUON S.A. Wartość godziwa składnika akcyjnego na dzień bilansowy została wyceniona na kwotę 22 391 981 zł.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.12.2014	31.12.2013
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	139 084 452	138 835 057
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	15 408 044	15 200 401
PGS sp. z o.o.	162 051	88 299
DUON SPV S.A.	38 391 981	-
Razem bilansowa wartość inwestycji	193 046 528	154 123 757

W 2014 roku nastąpił wzrost wartości inwestycji w związku z opisanym w punkcie 2 przejęciem spółek. Ponadto wartość inwestycji wzrosła na skutek ujęcia wyceny programu motywacyjnego. Program motywacyjny w części w jakiej akcje są przyznawane pracownikom spółek zależnych, ujmowany jest w Spółce jako inwestycja w jednostce zależnej.



4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne.

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
Stan na 31.12.2014			
Wartość bilansowa brutto	79 895	13 150	93 045
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 79 370	- 4 956	- 84 326
Wartość bilansowa netto	525	8 194	8 719
Stan na 31.12.2013			
Wartość bilansowa brutto	79 154	4 550	83 704
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 78 154	- 2 351	- 80 505
Wartość bilansowa netto	1 000	2 199	3 199

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych:

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	1 545	1 654	3 199
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	741	8 600	9 341
Inne zmiany (reklasyfikacja, przemieszczenia)	- 545	545	
Amortyzacja (-)	- 1 216	- 2 605	- 3 821
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	525	8 194	8 719
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	3 056	2 654	5 710
Amortyzacja (-)	- 1 511	- 1 000	- 2 511
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	1 545	1 654	3 199

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych w całości obciążają koszty zarządu. Spółka nie posiada wartości niematerialnych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań. Grupa DUON nie poczyniła zobowiązań na rzecz zakupu wartości niematerialnych.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2014			
Wartość bilansowa brutto	7 213 304	97 099	7 310 403
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 1 098 470	- 92 471	- 1 190 941
Wartość bilansowa netto	6 114 834	4 628	6 119 462
Stan na 31.12.2013			
Wartość bilansowa brutto	7 213 304	61 812	7 275 117
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 954 204	- 60 433	- 1 014 637
Wartość bilansowa netto	6 259 101	1 379	6 260 480



Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych:

	Budynki i budowle	Pozostałe środki trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	6 259 101	1 379	6 260 480
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		4 937	4 937
Amortyzacja (-)	- 144 266	- 1 689	- 145 955
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	6 114 834	4 628	6 119 462
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	7 364 568	3 982	7 368 550
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	23 410		23 410
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 906 234		- 906 234
Amortyzacja (-)	- 168 070	- 2 603	- 170 673
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	- 150 000		- 150 000
Odwrocenie odpisów aktualizujących	95 427		95 427
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	6 259 101	1 379	6 260 480

Koszty amortyzacji obciążąły koszt własny sprzedaży w kwocie 144 tys. zł i koszty zarządu w kwocie 2 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku na środkach trwałych o wartości 5 191 tys. zł ustanowiono zastaw rejestrowy na rzecz PGNiG. Na koniec 2013 roku wartość zastawu wynosiła 5 312 tys. zł.

Grupa DUON nie poczyniła zobowiązań na rzecz zakupu środków trwałych

6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

6.1. 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

	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
Stan na 31.12.2014								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	26 287 078							26 287 078
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	884 151						7 040	891 191
Pożyczki	2 355 385							2 355 385
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 007 966							2 007 966
Kategoria aktywów finansowych Razem	31 534 580	-	-	-	-	-	7 040	31 541 620
Stan na 31.12.2013								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	19 708 782							19 708 782
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 430 306							1 430 306
Pożyczki	6 056 153							6 056 153
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 726							684 726
Kategoria aktywów finansowych Razem	27 879 967	-	-	-	-	-	-	27 879 967



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

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	Razem
Stan na 31.12.2014						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 429 600			1 429 600
Pozostałe zobowiązania		22 391 981				22 391 981
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			216 942		140 751	357 693
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			13 049 334			13 049 334
Kategoria zobowiązań finansowych razem		22 391 981	14 695 876		140 751	37 228 608
Stan na 31.12.2013						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			2 249 600			2 249 600
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			333 635		144 934	478 569
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 054 552			1 054 552
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	3 637 787		144 934	3 782 722

6.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w 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 Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, co zostało przedstawione w notcie nr 9. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Pożyczki	26 287 078	19 708 782
Należności i pożyczki długoterminowe	26 287 078	19 708 782
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	891 191	1 430 306
Pożyczki	2 355 385	6 056 153
Należności i pożyczki krótkoterminowe	3 246 576	7 486 459
Należności i pożyczki, w tym:	29 533 653	27 195 242
Należności (nota nr 9)	891 191	1 430 306
Pożyczki	28 642 463	25 764 936

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Na dzień 31.12.2014 pożyczki udzielone w Zł o wartości bilansowej 28 642 tys. zł (na koniec 2013 r. 25 765 tys. zł.), oprocentowane były zgodnie z warunkami rynkowymi.



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

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	25 764 936	21 091 134
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	10 600 000	4 900 000
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 379 651	1 371 477
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	- 9 102 124	- 1 597 676
Wartość brutto na koniec okresu	28 642 463	25 764 936
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Wartość bilansowa na koniec okresu	28 642 463	25 764 936

6.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Pożyczki	12 000 000			
Poręczenie kredytu	1 049 334	1 054 552	1 429 600	2 249 600
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 049 334	1 054 552	1 429 600	2 249 600
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem				
	13 049 334	1 054 552	1 429 600	2 249 600

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka 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:

	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
	w Zł	krótkoterminowe	Długoterminowe
Stan na 31.12.2014			
Zobowiązanie z tyt. poręczenia spłaty kredytu PSM ALFA	2 478 934	1 049 334	1 429 600
Pożyczka od DUON Marketing and Trading S.A.	12 000 000	12 000 000	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014	14 478 934	13 049 334	1 429 600
Stan na 31.12.2013			
Zobowiązanie z tyt. poręczenia spłaty kredytu PSM ALFA	3 304 152	1 054 552	2 249 600
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013	3 034 152	1 054 552	2 249 600

Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej

	Wartość bilansowa	zobowiązanie	
	w Zł	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2014			
Zobowiązanie z tytułu zapłaty składnika akcyjnego za AMB Energia	22 391 981	-	22 391 981



6.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Na aktywach trwałych Grupy DUON S.A. o wartości 5 191 tys. zł na dzień 31.12.2014 r. ustanowiony był zastaw rejestrowy na rzecz PGNiG S.A., który stanowił zabezpieczenie spłaty zobowiązań spółki DUON Dystrybucja SA z tytułu dostaw gazu od PGNiG S.A.

6.5. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

6.5.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	28 642 463	28 642 463	25 764 936	25 764 936
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	891 191	891 191	1 430 306	1 430 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 007 966	2 007 966	684 726	684 726
Zobowiązania:				
Pożyczki	12 000 000	12 000 000		
Zobowiązania z tytułu poręczeń	2 478 934	2 478 934	3 304 152	3 304 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	22 749 674	22 749 674	333 635	333 635

Według oceny Spółki, wartość bilansowa należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji pomiędzy uczestnikami rynku przeprowadzonej na zwykłych warunkach na dzień wyceny.

6.5.2 Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

6.5.3 Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

	31.12.2014	31.12.2013
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	473 295	572 227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	356 793	433 333
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	116 502	138 894
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	149 643	- 22 392
Inne całkowite dochody (+/-)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	266 145	116 502
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	296 140	473 295
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 995	356 793



Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	4 518	1 101	-	5 619
Rezerwa na zobowiązania	94 760	268 155	94 760	268 155
Pozostałe rezerwy	463 053	813 097	463 053	813 097
Ujemne różnice kursowe	2 265	-	2 265	-
Straty możliwe do odliczenia	1 423 036	-	1 423 036	0
Środki trwałe - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	211 626	114 618	-	326 244
Odpisy aktualizujące środki trwałe	150 000	-	150 000	0
Odpisy aktualizujące należności	141 774	3 748	-	145 522
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 491 032	1 200 719	2 133 114	1 558 637
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	473 295	228 137	405 292	296 140

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Niezapłacone odsetki od pożyczek	1 877 858	-	1 722 473	155 385
Dodatnie różnice kursowe	-	2 484	-	2 484
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 877 858	2 484	1 722 473	157 869
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	356 793	472	327 270	29 995

8. Zapasy

Nie występują.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	1 027 796	4 148 287
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 145 522	- 2 719 858
Należności z tytułu dostaw i usług netto	882 274	1 428 429
Inne należności	1 877	1 877
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 877	1 877
Należności finansowe	884 151	1 430 306
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	-	-
Przedpłaty i zaliczki	7 040	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	7 040	-
Należności krótkoterminowe razem	891 191	1 430 306

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



Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości.

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

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	2 719 858	2 766 240
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	523 347	182 649
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 681 597	- 18 730
Odpisy wykorzystane (-)	- 2 416 087	- 210 300
Stan na koniec okresu	145 522	2 719 858

Spółka tworzy odpisy na przeterminowane należności powyżej 180 dni.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w Zł	-	547 216
Środki pieniężne w kasie	1 324	4 186
Depozyty krótkoterminowe	2 006 643	133 324
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	2 007 966	684 726

Na dzień 31.12.2014 Spółka nie posiadała środków pieniężnych, które podlegały ograniczeniom w dysponowaniu.

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie.

11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2013 r. instalacja LNG w miejscowości Wolica warta 906 tys. prezentowana była jako aktywo przeznaczone do sprzedaży. W 2014 roku zgodnie z planem instalację sprzedano, dlatego na koniec 2014 r. Spółka nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał podstawowy

W dniu 10 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy spółki Grupa DUON S.A. został podwyższony o 1 052 670 zł w wyniku emisji 1 052 670 akcji zwykłych serii L o wartości 1 zł każda. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji zamkniętej w ramach realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych przydzielonych uczestnikom programu motywacyjnego ustanowionego w Grupie DUON S.A. decyzją Walnego Zgromadzenia w dniu 15 maja 2012 r.

1 052 670 akcji serii L w dniu 10 grudnia 2014 r. zostały wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31.12.2014 rok kapitał podstawowy Spółki wynosił 103 521 tys. zł i dzielił się na 103 521 223 akcje, o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	102 468 553	102 468 553
Emisja akcji	1 052 670	
Liczba akcji na koniec okresu	103 521 223	102 468 553



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2014
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

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 w postaci 126.684.615 akcji DUON Dystrybucja S.A.	19.04.2011
Akcje serii K	32 455 057	1,00	32 455 057	gotówka/ potrącenie wierzycelności	19.01.2012
Akcje serii L	1 052 670	1,00	1 052 670	gotówka	10.12.2014
Razem	103 521 223		103 521 223		

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31 grudnia 2014 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Galiver Limited	30 585 066	29,54%	30 585 066	29,54%
RIT Capital Partners PLC	18 380 195	17,76%	18 380 195	17,76%
TFI Capital Partners S.A. działające w porozumieniu z Capital Partners S.A	7 754 325	7,49%	7 754 325	7,49%
Akcjonariat rozproszony	46 801 637	45,21%	46 801 637	45,21%
Razem	103 521 223	100,00%	103 521 223	100,00%

Po 31.12.2014 doszło do zmian w strukturze akcjonariatu, które zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności Zarządu.

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Kapitał na początek okresu	102 468 553	102 468 553
Zwiększenia, z tytułu:		
emisja akcji serii L	1 052 670	-
Kapitał na koniec okresu	103 521 223	102 468 553

12.2. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	81 957 491	100 330 519
Pozostały kapitał rezerwowy	1 369 443	641 425
RAZEM	83 326 934	100 971 944



Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2014	100 330 519	641 425	100 971 944
Zwiększenia w okresie			
Program motywacyjny	-	728 018	728 018
Przekazanie zysku na kapitał zapasowy	1 374 963	-	1 374 963
Zmniejszenia w okresie			
Przekazania kapitału na pokrycie strat lat ubiegłych	- 19 747 991	-	- 19 747 991
31.12.2014	81 957 491	1 369 443	83 326 934
01.01.2013	100 330 519	44 022	100 374 541
Zwiększenia w okresie			
Zwrot nadpłaconego podatku wcześniej potrąconego z agio	0	0	0
Program motywacyjny	0	597 403	597 403
Zmniejszenia w okresie			
	0	0	0,00
31.12.2013	100 330 519	641 425	100 971 944

12.3. Programy płatności akcjami

12.3.1. Program Motywacyjny ustanowiony w 2012 r.

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 warianty 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. W dniu 25 czerwca 2014 r. Walne Zgromadzenie ograniczyło emisję imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B do liczby 4 838 000 w związku z zakończeniem etapu przyznawania opcji w ramach Programu Motywacyjnego.

Według Regulaminu Programu Motywacyjnego uczestnikom Programu zostało przyznane 4.838.000 opcji 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 uprawnia do objęcia jednego warrantu pod warunkiem, że jest to opcja zawestowana. Zawestowania Opcji dokonuje corocznie Komitet Wynagrodzeń po spełnieniu przez uczestnika warunków określonych w Regulaminie według następującego harmonogramu:

• Opcje 1:

Zawestowanie 33% do 31.03.2013 (dokonane)
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2014 (dokonane)
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2015

• Opcje 2:

Zawestowanie 33% do 31.03.2014 (dokonane)
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). Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu uczestnicy objęli 1 052 670 akcji serii L emitowanych w ramach realizacji Programu (czyli w przyszłych latach pozostało potencjalnie do wyemitowania 3.785.330 akcji serii L).

Na dzień podpisania umów z Uczestnikami Pierwotnymi Programu, tj. na dzień 31.10.2012 r., została przeprowadzona wstępna wycena Programu, która następnie była aktualizowana w okresach kwartalnych w zakresie opcji nieprzyznaczonych. Koszty Programu 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.

Koszty programu motywacyjnego w spółce Grupa DUON S.A., ujmowane są jako pozostałe kapitały:

- w części w jakiej program motywacyjny odnosi się do pracowników świadczących usługi Spółce Grupa DUON wycena ujmowana jest jako koszty zarządu
- w części w jakiej program motywacyjny odnosi się do pracowników zatrudnionych w jednostkach zależnych wycena ujmowana jest jako inwestycja w jednostce zależnej.

W dniu 26 lutego 2014 r. ustalona została finalna wycena programu motywacyjnego ze względu na zakończenie etapu przyznawania opcji w łącznej wartości 1 561,74 tys. zł. Do końca 2014 roku w kapitale ujęta została wartość wycenionego programu motywacyjnego w kwocie 1 106,41 tys. zł, z czego jako inwestycja w jednostki zależne w kwocie 792,54 tys. zł oraz jako koszty okresu 313,87 tys. zł.

Koszty Programu Motywacyjnego (Zł)	2012	2013	2014	2015*	2016*	2017*
Ogółem	44 022	597 402	464 990	294 206	132 278	28 846
W spółce Grupa DUON S.A.	11 129	170 832	131 911	83 462	37 525	8 183

* prognoza

12.3.2. Program Motywacyjny ustanowiony w 2014 r.

W dniu 25 czerwca 2014 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 warianty subskrypcyjne i jego celem, podobnie jak w przypadku Programu ustanowionego w 2012 r. 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 trwale 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 25 czerwca 2014 roku emisję 5.400.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C, z prawem do objęcia akcji serii M oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Grupa DUON S.A. o kwotę nie większą niż 5.400.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 5.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według Regulaminu Programu Motywacyjnego uczestnikom Programu mogą zostać przyznane opcje w trzech pulach (Opcje1 w 2014 roku, Opcje 2 w 2015 roku i Opcje 3 w 2016 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 (2.700.000 opcji już przyznaczonych)

Zawestowanie 33% do 30.06.2015

Zawestowanie kolejnych 33% do 30.06.2016

Zawestowanie kolejnych 34% do 30.06.2017



- Opcje 2 (do przyznania maksymalnie 1.350.000 opcji)

Zawestowanie 33% do 30.06.2016
Zawestowanie kolejnych 33% do 30.06.2017
Zawestowanie kolejnych 34% do 30.06.2018

- Opcje 3 (do przyznania maksymalnie 1.350.000 opcji)

Zawestowanie 33% do 30.06.2017
Zawestowanie kolejnych 33% do 30.06.2018
Zawestowanie kolejnych 34% do 30.06.2019

Posiadacz warrantu ma prawo objęcia akcji. Prawo objęcia Akcji powstaje z chwilą wydania uczestnikowi warrantu i może być wykonane w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku.

Uczestnicy Programu obejmować będą akcje po średniej cenie rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających datę przyznania. Dla pierwszej transzy opcji przyznanych w dniu 24 września 2014 r. (Opcje 1) cena ta została ustalona na 1,61 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 24.09.2014 r., została przeprowadzona wycena Programu w ramach Opcji 1. Koszty Programu w łącznej kwocie 1 857 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.

Koszty Programu Motywacyjnego (Zł)	2014	2015*	2016*	2017*
Ogółem	263 029	928 620	480 400	185 413
W spółce Grupa DUON S.A.	65 319	230 606	119 299	46 044

*prognoza w zakresie opcji przyznanych

Koszty programu motywacyjnego w spółce Grupa DUON S.A., ujmowane są jako pozostałe kapitały:

- w części w jakiej program motywacyjny odnosi się do pracowników świadczących usługi Spółce Grupa DUON wycena ujmowana jest jako koszty zarządu
- w części w jakiej program motywacyjny odnosi się do pracowników zatrudnionych w jednostkach zależnych wycena ujmowana jest jako inwestycja w jednostce zależnej.

Do końca 2014 roku w kapitale ujęta została wartość wycenionego programu motywacyjnego w kwocie 263,03 tys. zł, z czego jako inwestycja w jednostki zależne w kwocie 197,71 tys. zł oraz jako koszty okresu 65,32 tys. zł.

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	1 456 049	1 178 594
Koszty ubezpieczeń społecznych	39 727	29 606
Koszty programu motywacyjnego	197 228	170 834
Koszty przyszłych świadczeń	350 044	349 957
Koszty świadczeń pracowniczych razem	2 043 048	1 728 990

13.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na premie	813 097	463 053		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	5 173	4 317		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	818 269	467 370	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne			446	200
Długoterminowe świadczenia pracownicze		-	446	200
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	818 269	467 370	446	200



14. Pozostałe rezerwy

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

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na sprawy sądowe	-	-		
Inne rezerwy	64 200	31 400		
Pozostałe rezerwy razem	64 200	31 400	-	-

Zmiana stanu rezerw pozostałych w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na:		
	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Stan na początek okresu	-	31 400	31 400
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	64 200	64 200
Wykorzystanie rezerw (-)	-	- 31 400	- 31 400
Pozostałe zmiany			
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	-	64 200	64 200
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Stan na początek okresu	916 191	52 428	968 619
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		48 900	48 900
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	- 418 175	- 19 228	- 437 403
Wykorzystanie rezerw (-)	- 498 016	- 50 700	- 548 716
Pozostałe zmiany			
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	0	31 400	31 400

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2014	31.12.2013
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	216 942	333 635
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	216 942	333 635
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	139 828	143 168
Inne zobowiązania niefinansowe	923	1 766
Zobowiązania niefinansowe	140 751	144 934
Zobowiązania krótkoterminowe razem	357 693	478 569

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

16. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Koszty opłacone z góry	31 337	59 023		
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	31 337	59 023	-	-



17. Przychody i koszty operacyjne

17.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Amortyzacja	149 776	173 184
Świadczenia pracownicze	2 043 048	1 728 990
Zużycie materiałów i energii	-	74
Usługi obce	1 917 009	764 657
Podatki i opłaty	508 100	265 255
Pozostałe koszty rodzajowe	138 083	112 375
Koszty według rodzaju razem	4 756 016	3 044 535
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	4 756 016	3 044 535

17.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 681	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	95 427
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	-	229 030
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	-	2 372
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	16 595	939 838
Otrzymane kary i odszkodowania	50	9 717
Cesja wierzytelności	-	199 324
Inne przychody	1 972	4 639
Pozostałe przychody operacyjne razem	23 298	1 480 348

17.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	150 000
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	3 748	20 652
Utworzenie rezerw	17 696	3 146
Zapłacone kary i odszkodowania	-	498 016
Cesja wierzytelności	-	199 324
Inne koszty	27	30 624
Pozostałe koszty operacyjne razem	21 470	901 762

18. Przychody i koszty finansowe

18.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
odsetki bankowe	5 355	9 576
odsetki od udzielonych pożyczek	1 379 651	1 098 716
odsetki pozostałe	-	300 449
Usługi poręczenia	1 594 235	1 357 926
Rozliczenie roszczeń z tytułu poręczenia kredytu PSM Alfa	987 216	36 632
Dywidenda	5 709 231	-
Pozostałe	-	446 004
Przychody finansowe razem	9 675 688	3 249 303



18.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek, w tym:		
odsetki od pożyczek	60 362	
odsetki handlowe	-	17
odsetki budżetowe	1 119	18
odsetki zapłacone z tytułu poręczenia kredytu	-	83 041
Odpisane należności finansowe	-	161 997
Różnice kursowe	20 105	29 852
Koszty finansowe razem	81 586	274 925

19. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	86 372	46 595
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	151	
Podatek bieżący	86 523	46 595
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	120 734	199 092
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	- 270 377	- 176 700
Podatek odroczony	- 149 643	22 392
Podatek dochodowy razem	- 63 120	68 987

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację efektywnej stopy podatkowej

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik przed opodatkowaniem	5 904 638	1 443 950
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej	1 121 881	274 351
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	- 1 284 799	- 264 712
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	99 798	160 762
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony		- 101 416
Podatek dochodowy	- 63 120	68 984
Zastosowana średnia stawka podatkowa	- 1 %	5 %

20. Zysk na akcję i dywidendy

20.1. 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 zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny rozwodniającego wpływu programu motywacyjnego na kapitał wykazany w sprawozdaniu finansowym.

W ramach programu motywacyjnego z 2012 roku pozostało do objęcia 3 785 330 akcji; natomiast w ramach programu z 2014 roku pozostało do objęcia 2 700 000 akcji z opcji już przyznanych. Następuje rozwodnienie wynikające z faktu, że cena za akcję w obrocie giełdowym jest wyższa 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 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	102 532 002	102 468 553
Rozwodniający wpływ opcji zamiennych na akcje	5 506 880	3 628 500
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	108 038 881	106 097 053



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2014
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 967 758	1 374 963
Podstawowy zysk (strata) na akcję (Zł)	0,06	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (Zł)	0,06	0,01
Działalność zaniechana		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	5 967 758	1 374 963
Podstawowy zysk (strata) na akcję (Zł)	0,06	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (Zł)	0,06	0,01

20.2. Dywidendy

Dywidendy nie były wypłacane w roku 2014. Zgodnie z przyjętą w 2014r. Polityką Dywidendy, Zarząd Spółki zamierza w 2015 r. rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy z zysku za rok 2014 w kwocie 0,05 zł na jedną akcję.

21. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	145 955	170 673
Amortyzacja wartości niematerialnych	3 821	2 511
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	-	54 573
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 4 531	-
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	197 228	170 834
Koszty odsetek	142 816	12
Przychody z odsetek i dywidend	- 7 088 882	- 1 381 053
Inne korekty	- 390 947	191 390
Korekty razem	- 6 994 540	- 961 895
Zmiana stanu należności	539 115	3 126 869
Zmiana stanu zobowiązań	- 243 532	317 169
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	533 999	- 585 170
Zmiany w kapitale obrotowym	876 682	2 858 869

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Nie występują różnice w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów.

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiotami powiązаныmi określanymi mianem jednostek zależnych w poniższych tabelach zarówno w 2014 jak i 2013 roku są spółki DUON Dystrybucja S.A., PGS Sp. z o.o. oraz DUON Marketing and Trading S.A. i DUON Praszka Sp. z o.o.. Ponadto w tabeli dotyczącej skumulowanego salda pożyczek zawarto również kwotę należną od spółek DUON Sprzedaż, DUON Services, DUON SPV oraz AMB Sprzedaż.

	Przychody operacyjne		Należności handlowe	
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	1 064 725	1 409 766	881 353	1 420 949
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	1 064 725	1 409 766	881 353	1 420 949
	Koszty operacyjne		Zobowiązania handlowe	
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Zakup od:				
Jednostki zależnej	93 342	74 111	36 870	11 450
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	93 342	74 111	36 870	11 450



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2014
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2014		31.12.2013	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostkom zależnym	8 400 000	28 642 463	4 900 000	25 764 936
Pozostałym podmiotom powiązanim		-		
Razem	8 400 000	28 642 463	4 900 000	25 764 936
	31.12.2014		31.12.2013	
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostki zależnej	12 000 000	12 000 000	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanych				
Razem	12 000 000	12 000 000	-	-

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec 2014 roku (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe [Zł]	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
BRE Leasing Sp. z o.o.	poręczenie	24 000 000	DUON Dystrybucja S.A.	2018-07-17	Dwie umowy leasingu
BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	43 200 000	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego
BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	15 000 000	DUON Dystrybucja S.A.	2015-07-31	Umowa o multilinię
BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	34 500 000	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-07-31	Umowa o multilinię
PGNIG Sales & Trading GmbH	gwarancja korporacyjna solidarna	2 000 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-01-31	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
Raiffeisen Bank Polska S.A.	odpowiedzialność za zobowiązania spółek Grupy	43 000 000	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-09-30	Umowa o limit wierzycelności
RWE Supply & Trading GmbH	gwarancja korporacyjna	3 000 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	2017-01-31	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
CEZ a.s.	gwarancja korporacyjna	2 000 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-09-30	Umowa o limit wierzycelności

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na ryzyko związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 6.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.



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

24.1. 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. Spółka 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:	
		31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Wzrost stopy procentowej	0,5 %	71 949	112 304	71 949	112 304
Spadek stopy procentowej	- 0,5 %	- 71 949	- 112 304	- 71 949	- 112 304

24.2. Ryzyko kredytowe

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

	31.12.2014	31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	891 191	1 430 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 007 643	684 726
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	189 536 100	176 310 425
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	192 434 934	178 425 467

Z uwagi na holdingowy charakter prowadzonej działalności i dominujący udział rozliczeń wewnątrzgrupowych (tj. z udziałem podmiotów powiązanych) w strukturze aktywów finansowych, w ocenie Zarządu Spółki 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 Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

	31.12.2014		31.12.2013	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	881 706	146 090	1 323 910	2 816 898
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		- 145 522		- 2 719 858
Należności z tytułu dostaw i usług netto	881 706	568	1 323 910	97 040
Pozostałe należności finansowe	1 877	-	9 357	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	1 877	-	9 357	-
Należności finansowe	883 583	568	1 333 266	97 040
	31.12.2014		31.12.2013	
	Należności DiU*	Pozostałe należności	Należności DiU*	Pozostałe należności
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	-	-	97 040	-
od 1 do 6 miesięcy	568	-	-	-
od 6 do 12 miesięcy	-	-	-	-
Zaległe należności finansowe	568	-	97 040	-

*Należności z tytułu dostaw i usług



W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa DUON nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z ich wewnątrzgrupowym charakterem

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

24.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. 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.

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

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:		Przepływy razem przed zdyskontowaniem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	
Stan na 31.12.2014					
Poręczenie kredytu	639 334	410 000	1 429 600		2 478 934
Pożyczki	12 000 000				12 000 000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	357 693		-		357 693
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	12 997 027	410 000	1 429 600	-	14 836 627
Stan na 31.12.2013					
Poręczenie kredytu	644 552	410 000	2 249 600		3 304 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	333 635				333 635
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	978 187	410 000	2 249 600	-	3 637 787

Spółka nie posiada przyznaných limitów kredytowych.

Zobowiązanie finansowe z tytułu składnika akcyjnego za AMB Energia na kwotę 22 391 981 zł, w przyszłości będzie rozliczone przez wydanie własnych instrumentów kapitałowych w ilości uzależnionej od spełnienia się przyszłych warunków, dlatego Zarząd ocenia, że w związku z tym zobowiązaniem nie występuje ryzyko płynności rozumiane jako ryzyko związane z wpływem w przyszłości środków pieniężnych lub innych aktywów.

25. Zarządzanie kapitałem

Analizę ryzyka przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym

26. Sprawy sądowe

Sprawy sądowe zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Zarządu za 2014 rok.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po 31.12.2014 doszło do zmian w strukturze akcjonariatu, które zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu z działalności Zarządu.

28. Pozostałe informacje

28.1. 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: 31.12.2014 to 4,2623 Zł/EUR, na 31.12.2013 wynosił 4,1472 Zł/EUR.
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących każdego dnia w danym okresie: 01.01 - 31.12.2014 4,1845 Zł/EUR, 01.01 - 31.12.2013 4,1976 Zł/EUR,



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2014
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

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

	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
	Zł		EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 064 725	935 520	254 445	222 870
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 3 689 464	- 1 530 429	- 881 698	- 364 596
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 904 638	1 443 950	1 411 074	343 994
Zysk (strata) netto	5 967 758	1 374 963	1 426 158	327 559
Zysk na akcję (Zł)	0,06	0,01	0,01	0,00
Rozwodniony zysk na akcję (Zł)	0,06	0,01	0,01	0,00
Średni kurs Zł / EUR w okresie	X	X	4,1845	4,1976
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 260 183	3 294 328	- 62 178	784 812
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 10 892 158	- 3 316 158	- 2 602 977	- 790 013
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 475 582	- 321 547	2 981 379	- 76 603
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 323 241	- 343 377	316 224	- 81 803
Średni kurs Zł / EUR w okresie	X	X	4,1845	4,1976
	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
	Zł		EUR	
Bilans				
Aktywa	231 013 811	189 349 161	54 199 331	45 657 109
Zobowiązania długoterminowe	23 822 027	2 249 800	5 589 008	542 487
Zobowiązania krótkoterminowe	14 375 868	2 031 892	3 372 796	489 943
Kapitał własny	192 815 915	185 067 469	45 237 528	44 624 679
Kurs Zł / EUR na koniec okresu	X	X	4,2623	4,1472

29. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 marca 2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

