

GRUPA DUON S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU**



WYSOGOTOWO, DNIA 18 SIERPNI 2015

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
1. Segmenty operacyjne	12
2. Inwestycje w jednostkach zależnych	12
3. Wartości niematerialne	12
4. Rzeczowe aktywa trwałe	13
5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	13
6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13
7. Kapitał własny.....	14
8. Rezerwy	17
9. Pozostałe zobowiązania finansowe	18
10. Przychody i koszty finansowe	18
11. Zysk na akcję i dywidendy	18
12. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	19
13. Sprawy sądowe.....	19
14. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	19
15. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	20



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej *MSR 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone i przyjęte do publikacji przez Zarząd Grupy Duon S.A. dnia 18 sierpnia 2015 roku.

MARIUSZ CALIŃSKI
PREZES ZARZĄDU

MICHAŁ SWÓŁ
WICEPREZES ZARZĄDU

KRZYSZTOF NOGA
WICEPREZES ZARZĄDU

TADEUSZ PAGÓRSKI
*Osoba odpowiedzialna
za prowadzenie ksiąg*

WYSOGOTOWO, 18 SIERPNIĄ 2015 r.



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
		(nie badane)		(nie badane)
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	3	6 156	8 719	11 781
Rzeczowe aktywa trwałe	4	6 046 176	6 119 462	6 192 748
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	193 572 553	193 046 528	154 301 000
Pożyczki	5	58 287 078	26 287 078	19 887 078
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		163 110	266 145	-
Aktywa trwałe		258 075 073	225 727 931	180 392 607
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	528 219	891 191	835 891
Pożyczki	5	677 154	2 355 385	5 821 705
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		195 952	31 337	72 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 234 327	2 007 966	890 237
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	906 234
Aktywa obrotowe		2 635 652	5 285 880	8 526 692
Aktywa razem		260 710 725	231 013 811	188 919 299

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
		(nie badane)		(nie badane)
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny :</i>				
Kapitał podstawowy	7	103 521 223	103 521 223	102 468 553
Kapitał zapasowy	7	82 749 188	81 957 491	81 957 491
Pozostałe kapitały	7	2 077 830	1 369 443	888 861
Zyski zatrzymane:		12 681 023	5 967 758	803 990
- w tym zysk netto za okres sprawozdawczy		12 681 023	5 967 758	803 990
Kapitał własny		201 029 264	192 815 915	186 118 895
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5	30 499 641	1 429 600	1 839 600
Pozostałe zobowiązania finansowe	9	22 391 981	22 391 981	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8	569	446	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	18 686
Zobowiązania długoterminowe		52 892 191	23 822 027	1 858 286
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5	319 442	357 693	93 259
Zobowiązanie z tytułu dywidendy		5 176 061	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	86 372	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5	893 414	13 049 334	821 587
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8	108 633	818 269	9 772
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	8	291 720	64 200	17 500
Zobowiązania krótkoterminowe		6 789 270	14 375 868	942 117
Zobowiązania razem		59 681 461	38 197 896	2 800 403
Pasywa razem		260 710 725	231 013 811	188 919 299

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT

	Noty	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
		(nie badane)		(nie badane)
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży		400 248	711 194	1 064 725
Koszt własny sprzedaży		(147 743)	(159 909)	(319 880)
Zysk brutto ze sprzedaży		252 505	551 285	744 845
Koszty ogólnego zarządu		(1 629 396)	(1 346 090)	(4 436 136)
Pozostałe przychody operacyjne		22 155	8 944	23 298
Pozostałe koszty operacyjne		(2 826)	(25 114)	(21 470)
Strata z działalności operacyjnej		(1 357 562)	(810 975)	(3 689 464)
Przychody finansowe	10	14 451 325	1 757 103	9 675 688
Koszty finansowe	10	(308 109)	(6 799)	(81 586)
Zysk przed opodatkowaniem		12 785 654	939 329	5 904 638
Podatek dochodowy		(104 631)	(135 339)	63 120
Zysk netto		12 681 023	803 990	5 967 758

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	(nie badane)		(nie badane)
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,12	0,01	0,06
- rozwodniony	0,12	0,01	0,06

SPRAWOZDANIE Z INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	(nie badane)		(nie badane)
Zysk netto	12 681 023	803 990	5 967 758
<i>Inne całkowite dochody</i>			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	12 681 023	803 990	5 967 758



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 30.06.2015 (nie badane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	103 521 223	81 957 491	1 369 443	5 967 758	192 815 915
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2015 roku					
Wycena akcji w związku z programem motywacyjnym	-	-	708 387	-	708 387
Dywidendy	-	-	-	(5 176 061)	(5 176 061)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	791 697	-	(791 697)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	791 697	708 387	(5 967 758)	(4 467 674)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku	-	-	-	12 681 023	12 681 023
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2015 roku	103 521 223	82 749 188	2 077 830	12 681 023	201 029 264

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	102 468 553	100 330 519	641 425	(18 373 028)	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
Wycena akcji w związku z programem motywacyjnym	-	-	728 018	-	728 018
Przekazanie kapitału na pokrycie strat lat ubiegłych	-	(19 747 991)	-	19 747 991	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	1 374 963	-	(1 374 963)	-
Razem transakcje z właścicielami	1 052 670	(18 373 028)	728 018	18 373 028	1 780 688
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	5 967 758	5 967 758
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	103 521 223	81 957 491	1 369 443	5 967 758	192 815 915



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 30.06.2014 (nie badane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	102 468 553	100 330 519	641 425	(18 373 028)	185 067 469
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	102 468 553	100 330 519	641 425	(18 373 028)	185 067 469
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2014 roku					
Wycena akcji w związku z programem motywacyjnym	-	-	247 436	-	247 436
Przekazanie kapitału na pokrycie strat lat ubiegłych	-	(19 747 991)	-	19 747 991	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	1 374 963	-	(1 374 963)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(18 373 028)	247 436	18 373 028	247 436
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku	-	-	-	803 990	803 990
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2014 roku	102 468 553	81 957 491	888 861	803 990	186 118 895



SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(nie badane)		(nie badane)
Zysk przed opodatkowaniem	12 785 654	939 329	5 904 639
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	73 286	72 669	145 955
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 563	758	3 821
Zysk (strata) ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(100)	-	(4 531)
Koszty odsetek	296 949	82 455	142 816
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	182 361	70 193	197 228
Odsetki i udziały w zyskach	(12 758 259)	(664 925)	(7 088 882)
Inne korekty	(639 334)	(208 694)	(390 947)
Korekty razem	(12 842 534)	(647 544)	(6 994 540)
Zmiana stanu należności	362 972	594 415	539 115
Zmiana stanu zobowiązań	(38 251)	(385 310)	(196 432)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	(646 608)	(485 302)	533 999
Zmiany w kapitale obrotowym	(321 887)	(276 196)	876 682
Zapłacony podatek dochodowy	(87 968)	(151)	(46 963)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(466 735)	15 438	(260 183)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(9 341)	(9 341)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	(4 937)	(4 937)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	100	-	910 765
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(16 000 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 800 000	-	6 000 000
Pożyczki udzielone	(33 050 000)	-	(10 600 000)
Otrzymane odsetki	686 490	721 078	3 102 124
Otrzymane dywidendy	12 000 000	-	5 709 231
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 563 410)	706 800	(10 892 158)
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)	(409 149)
Spłaty kredytów i pożyczek	(12 000 000)	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 000 000	-	-
Odsetki zapłacone	(743 494)	(107 578)	(167 940)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	17 256 506	(516 727)	12 475 582
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(773 639)	205 512	1 323 241
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 007 966	684 726	684 726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 234 327	890 237	2 007 966



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 dniu 23 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała na nową kadencję Zarząd Spółki w niezmienionym składzie. W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 18 sierpnia 2015 wchodził:

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

Dnia 23 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki nowego członka, Pana Adriana Dworzyńskiego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 18 sierpnia 2015 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**
- Członek RN **Adrian Dworzyński**

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa

d) Spółki zależne

	Siedziba	Udział Spółki w kapitale:	
		30.06.2015	31.12.2014
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 9	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.	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A	100,00 %	100,00 %
DUON Sprzedaż Sp. z o. o.**	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A	100,00 %	100,00 %
DUON Services Sp. z o. o. **	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A	100,00 %	100,00 %
AMB Energia Sprzedaż Sp. z o.o.**	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 39A	100,00 %	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.

** Duon SPV S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym Duon Sprzedaż Sp. z o.o., Duon Services Sp. z o.o., AMB Energia Sprzedaż Sp. z o.o.



Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2014.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

b) Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

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

c) Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego 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 30.06.2015 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.

Aktywa na podatek odroczony

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. 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.

Utrata wartości aktywów finansowych

Wycena udziałów w jednostkach zależnych – testy na utratę wartości udziałów przeprowadzane są w oparciu o szereg założeń, których część jest poza kontrolą Spółki. Znaczące zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki. Testy na utratę wartości udziałów przeprowadzane są na koniec każdego roku kalendarzowego. Na dzień 30 czerwca 2015 r. dokonano weryfikacji założeń testu na utratę wartości przeprowadzonego na dzień 31.12.2014 r., na podstawie której stwierdzono, że nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości udziałów.



1. Segmenty operacyjne

Grupa DUON S.A. nie dokonuje podziału działalności na segmenty operacyjne – działalność prowadzona jest w ramach jednego segmentu operacyjnego, z racji holdingowego charakteru Spółki, przychody z działalności dotyczą sprzedaży wewnątrz Grupy Kapitałowej, a przedmiotem sprzedaży są usługi dzierżawy stacji LNG oraz pozostałe przychody związane z prowadzoną działalnością holdingową.

Działalność prowadzona jest jedynie na terenie Polski – przychody Spółki uzyskiwane w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Polska	400 248	711 194

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

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Usługi		
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy	400 248	400 284
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	-	310 910
Przychody ze sprzedaży	400 248	711 194

Przychód ze sprzedaży usług stanowi czynsz dzierżawny – w 2015 r. Grupa Duon dzierżawiła spółce Duon Dystrybucja S.A. na podstawie umów dzierżawy 4 stacje regazyfikacji LNG. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług w roku 2014 związane są z refakturowaniem kosztów poniesionych na rzecz jednostki powiązanej.

2. Inwestycje w jednostkach zależnych

	30.06.2015	31.12.2014
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	139 325 921	139 084 452
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	15 648 018	15 408 044
PGS Sp. z o.o.	206 634	162 051
DUON SPV S.A.	38 391 981	38 391 981
Razem bilansowa wartość inwestycji	193 572 554	193 046 528

W pierwszym półroczu 2015 roku Spółka nie nabywała i nie sprzedawała udziałów (akcji) w jednostkach zależnych. Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych wynikają z wyceny programu motywacyjnego, który został szczegółowo opisany w punkcie 7 niniejszego sprawozdania.

3. Wartości niematerialne

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

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych:

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	525	8 194	8 719
Amortyzacja	(185)	(2 378)	(2 563)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	340	5 816	6 156
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, leasing)	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

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych w całości obciążają koszty zarządu.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.



4. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych:

	Budynki i budowle	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	6 114 834	4 628	6 119 462
Amortyzacja	(72 133)	(1 153)	(73 286)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	6 042 701	3 475	6 046 176
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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku jak i w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Spółka nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Koszty amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych obciążały koszt własny sprzedaży w kwocie 72,1 tys. zł i koszty zarządu w kwocie 1,2 tys. zł.

5. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

5.1. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Zobowiązania finansowe				
Poręczenie kredytu	820 000	1 049 334	1 019 600	1 429 600
Pożyczki	-	12 000 000	-	-
Obligacje	73 414	-	29 480 041	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	893 414	13 049 334	30 499 641	1 429 600

5.2. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

Na dzień 30.06.2015 roku wartość godziwa instrumentów finansowych była zbliżona do ich wartości bilansowej.

Wartość godziwa to cena, którą otrzymano by za zbycie składnika aktywów lub zapłacono za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach na podstawowym (lub najkorzystniejszym) rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych (tj. ceną wyjścia) bez względu na to, czy cena ta jest bezpośrednio obserwowalna lub oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W czerwcu 2015 roku Spółka wyemitowała obligacje trzyletnie. Obligacje zostały zakwalifikowane do pierwszego poziomu w hierarchii wartości godziwej.

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. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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



Należności krótkoterminowe:

	30.06.2015	31.12.2014
<i>Aktywa finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	528 219	1 027 796
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-	(145 522)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	528 219	882 274
Inne należności	-	1 877
Należności finansowe	528 219	884 151
<i>Aktywa niefinansowe:</i>		
Pozostałe należności niefinansowe	-	7 040
Należności krótkoterminowe razem	528 219	891 191

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

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	145 522	2 719 858
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	978	523 347
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(6 621)	(681 597)
Odpisy wykorzystane	(139 879)	(2 416 087)
Stan na koniec okresu	-	145 522

Spółka tworzy odpisy na podstawie indywidualnej oceny, w której najistotniejszymi czynnikami są:

- Liczba dni przeterminowania należności, odpisy tworzone na należności przeterminowane powyżej 180 dni
- Kondycja finansowa kontrahenta, odpisy tworzone na należności od kontrahentów postawionych w stan upadłości bądź likwidacji
- Bezsporność należności, odpisy tworzone na należności dochodzone na drodze sądowej

7. Kapitał własny

7.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30.06.2015 rok kapitał podstawowy Spółki wynosił 103.521.223 zł i dzielił się na 103.521.223 akcje o wartości nominalnej 1 PLN 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.

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	103 521 223	102 468 553
Emisja akcji	-	1 052 670
Liczba akcji na koniec okresu	103 521 223	103 521 223

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 30 czerwca 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Galiver Limited	18 129 193	17,51 %	18 129 193	17,51 %
RIT Capital Partners PLC	10 894 797	10,52 %	10 894 797	10,52 %
ING OFE i ING DFE	8 250 615	7,97 %	8 250 615	7,97 %
Capital Partners S.A.	7 754 325	7,49 %	7 754 325	7,49 %
Akcjonariat rozproszony	58 492 293	56,51 %	58 492 293	56,51 %
Razem	103 521 223	100,00%	103 521 223	100,00%



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 wierzytelności	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		

7.2. Programy płatności akcjami

7.2.1 Program Motywacyjny ustanowiony w 2012 roku

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

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

W celu realizacji Programu, Walne Zgromadzenie uchwaliło w dniu 15 maja 2012 roku emisję 6.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, z prawem do objęcia akcji serii L oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Grupa DUON S.A. o kwotę nie większą niż 6.000.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł każda. W dniu 25 czerwca 2014 roku 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 określonych przez Radę Nadzorczą wielkościach. Jedna opcja uprawnia do objęcia jednego warrantu pod warunkiem, że uczestnik nabył już do niej prawo (opcja zawestowana). Decyzję o nadaniu praw do opcji podejmuje corocznie Komitet Wynagrodzeń po spełnieniu przez uczestnika warunków określonych w Regulaminie według następującego harmonogramu:

- Opcje 1:

Nabycie praw do 33% opcji (zawestowanie) do 31.03.2013 roku (dokonane)

Nabycie praw do kolejnych 33 % opcji (zawestowanie) do 31.03.2014 roku (dokonane)

Nabycie praw do kolejnych 34 % opcji (zawestowanie) do 31.03.2015 roku (dokonane)



- Opcje 2:

Nabycie praw do 33 %opcji (zawestowanie) do 31.03.2014 roku (dokonane)
Nabycie praw do kolejnych 33 % opcji (zawestowanie) do 31.03.2015 roku (dokonane)
Nabycie praw do kolejnych 34 % opcji (zawestowanie) do 31.03.2016 roku

- Opcje 3:

Nabycie praw do 33% opcji (zawestowanie) do 31.03.2015 roku (dokonane)
Nabycie praw do kolejnych 33 % opcji (zawestowanie) do 31.03.2016 roku
Nabycie praw do kolejnych 34 % opcji (zawestowanie) do 31.03.2017 roku

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 nieprzyznanych. Koszty Programu zostały zaalokowane w czasie zgodnie z harmonogramem przyznawania oraz westowania opcji (nabywania uprawnień do 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 w całości w pozostałe kapitały oraz:

- 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 roku ustalona została finalna wycena programu motywacyjnego ze względu na zakończenie etapu przyznawania opcji w łącznej wartości 1.561,7 tys. zł. Do czerwca 2015 roku w kapitale ujęta została wartość wycenionego programu motywacyjnego w kwocie 1.288,7 tys. zł, a czego na koszty Zarządu pierwszego półrocza przypadało 51,7 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

7.2.2 Program Motywacyjny ustanowiony w 2014 roku

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 warranty subskrypcyjne i jego celem, podobnie jak w przypadku Programu ustanowionego w 2012 roku 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 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 zł każda.

Według Regulaminu Programu Motywacyjnego uczestnikom Programu mogą zostać przyznane opcje w trzech pulach (Opcje 1 w 2014 roku, Opcje 2 w 2015 roku i Opcje 3 w 2016 roku) w określonych przez Radę Nadzorczą wielkościach. Jedna opcja będzie uprawniała do objęcia jednego warrantu pod warunkiem, że uczestnik nabył już do niej prawo (opcja zawestowana). Decyzję o nadaniu praw do opcji będzie dokonywał Komitet Wynagrodzeń po spełnieniu przez uczestnika warunków określonych w Regulaminie według następującego harmonogramu:

- Opcje 1 (2.700.000 opcji już przyznanych)

Nabycie praw do 33% opcji (zawestowanie) do 30.09.2015 roku
Nabycie praw do kolejnych 33 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2016 roku
Nabycie praw do kolejnych 34 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2017 roku



- Opcje 2 (do przyznania maksymalnie 1.350.000 opcji)

Nabycie praw do 33% opcji (zawestowanie) do 30.09.2016 roku

Nabycie praw do kolejnych 33 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2017 roku

Nabycie praw do kolejnych 34 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2018 roku

- Opcje 3 (do przyznania maksymalnie 1.350.000 opcji)

Nabycie praw do 33 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2017 roku

Nabycie praw do kolejnych 33 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2018 roku

Nabycie praw do kolejnych 34 % opcji (zawestowanie) do 30.09.2019 roku

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 w całości jako pozostałe kapitały oraz:

- 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 pierwszego półrocza 2015 roku w kapitale ujęta została wartość wycenionego programu motywacyjnego w kwocie 789,1 tys. zł., z czego na koszty Zarządu w pierwszym półroczu 2015 r. przypadało 130,6 tys. zł.

8. Rezerwy

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

	Rezerwy	
	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwy na świadczenia pracownicze	109 202	818 715
Inne rezerwy	291 720	64 200
Rezerwy razem	400 922	882 915

Zmiana stanu rezerw w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	świadczenia pracownicze	Inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku			
Stan na początek okresu	818 715	64 200	882 915
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	104 153	291 720	395 873
Wykorzystanie rezerw (-)	(813 666)	(64 200)	(877 866)
Stan rezerw na dzień 30.06.2015 roku	109 202	291 720	400 922
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku			
Stan na początek okresu	467 370	31 400	498 770
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	828 287	64 200	892 487
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(7 889)	-	(7 889)
Wykorzystanie rezerw (-)	(469 053)	(31 400)	(500 453)
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	818 715	64 200	882 915



9. Pozostałe zobowiązania finansowe

Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe przedstawiają się następująco:

	30.06.2015	31.12.2014
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe:</i>	24 091 981	24 091 981

W dniu 3 grudnia 2014 r. Grupa DUON S.A. nabyła 100% akcji w spółce AMB Energia S.A. Cena nabycia spółki AMB Energia S.A. składała 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 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.

10. Przychody i koszty finansowe

10.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
Odsetki bankowe	4 743	1 478
Odsetki od udzielonych pożyczek	758 259	664 925
Usługi poręczenia	1 048 989	714 461
Rozliczenie roszczeń z tytułu poręczenia kredytu	639 334	376 239
Przychody z tytułu dywidend	12 000 000	-
Przychody finansowe razem	14 451 325	1 757 103

10.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek, w tym:		
Odsetki budżetowe	1 350	221
Odsetki od pożyczek	223 535	-
Odsetki od obligacji	73 414	-
Różnice kursowe	9 810	6 578
Koszty finansowe razem	308 109	6 799

11. Zysk na akcję i dywidendy

11.1. 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.

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 na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	103 521 223	102 468 553
Rozwodniający wpływ opcji zamiennych na akcje	6 485 330	4 838 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	110 006 553	107 306 553



	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności	12 681 023	803 990
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	0,12	0,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,12	0,01

11.2. Dywidendy

23 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku spółki Grupa DUON S.A. za rok obrotowy 2014 oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku netto za rok obrotowy 2014 kwotę 5.176.061,15 zł w wysokości 0,05 zł na jedną akcję.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień 14 lipca 2015 r. jako dzień dywidendy oraz dzień 30 lipca 2015 r. jako termin wypłaty dywidendy.

12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmiotami powiązаныmi określanymi mianem jednostek zależnych w poniższych tabelach 2014 roku są spółki DUON Dystrybucja S.A., PGS Sp. z o.o., DUON Marketing and Trading S.A. oraz DUON Praszka, natomiast w 2015 roku poza wyżej wymienionymi jednostkami zależnymi określono także DUON Sprzedaż sp. z o.o., DUON Services, AMB Energia Sprzedaż oraz DUON SPV.

Sprzedaż do:	Przychody operacyjne		Należności	
	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014
Jednostek zależnych	400 248	711 1945	527 651	881 353

Zakup od:	Koszty operacyjne		Zobowiązania	
	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	30.06.2015	31.12.2014
Jednostek zależnych	42 585	375 154	20 2015	36 870
Należności z tytułu udzielonych pożyczek od:			30.06.2015	31.12.2014
Jednostek zależnych			58 964 232	28 642 463

Spółka nie przeprowadziła żadnych istotnych operacji z kluczowym personelem kierowniczym.

13. Sprawy sądowe

Wobec Spółki ani też z powództwa Spółki nie są prowadzone żadne istotne sprawy sądowe, dlatego też nie utworzono żadnych rezerw na sprawy sądowe.

14. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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



Skrócone śródroczne sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za okres 01.01.2015 – 30.06.2015
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Podmiot udzielający zabezpieczenia	Dłużnik	Data udzielenia zabezpieczenia	Data obowiązywania zabezpieczenia	Podmiot, na rzecz którego udzielono zabezpieczenia	Realne zadłużenie na dzień sprawozdawczy	Kwota zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Opis zabezpieczenia
Grupa DUON S.A.	DUON Dystrybucja S.A.	2007-07-17	2018-07-17	BRE Leasing Sp. z o.o.	178 572,76 zł	24 000 000,00 zł	poręczenie	Dwie umowy leasingu
Grupa DUON S.A.	DUON Dystrybucja S.A.	2011-06-20	2019-06-28	BZ WBK S.A.	12 200 000,00 zł	43 200 000,00 zł	poręczenie cywilne	Umowa kredytu inwestycyjnego
Grupa DUON S.A.	DUON Dystrybucja S.A.	2014-07-25	2017-05-30	BZ WBK S.A.	1 599 000,00 zł	17 400 000,00 zł	poręczenie cywilne	Umowa o multilinię
Grupa DUON S.A.	DUON Marketing & Trading S.A.	2014-07-25	2017-05-30	BZ WBK S.A.	16 123 605,45 zł	62 100 000,00 zł	poręczenie cywilne	Umowa o multilinię
Grupa DUON S.A.	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-05-25	2017-05-26	Alior Bank S.A.	0,00 zł	40 000 000,00 zł	poręczenie cywilne	Umowa wielowalutowego limitu wierzytelności
Grupa DUON S.A.	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-02-09	2017-01-31	PGNIG Sales & Trading GmbH	1 837 122,03 zł	3 000 000,00 €	gwarancja korporacyjna	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
Grupa DUON S.A.	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-01-05	2017-01-31	RWE Supply & Trading GmbH	714 967,42 zł	4 500 000,00 €	gwarancja korporacyjna	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
Grupa DUON S.A.	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-01-07	2016-02-29	E.ON Global Commodities SE	0,00 zł	150 000,00 €	gwarancja korporacyjna	Umowa zakupu i sprzedaży gazu ziemnego
Grupa DUON S.A.	DUON Marketing & Trading S.A.	2014-06-09	2017-01-31	CEZ a.s.	3 102 480,00 zł	2 000 000,00 €	gwarancja korporacyjna	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
Grupa DUON S.A., DUON Dystrybucja S.A., DUON Marketing and Trading S.A., DUON Praszka Sp. z o.o.	DUON Marketing & Trading S.A., DUON Dystrybucja S.A.	2012-04-18	2015-09-30	Raiffeisen Polbank S.A.	17 722 605,45 zł	53 250 000,00 zł	limit wierzytelności (solidarne zobowiązanie)	Umowa o limit wierzytelności
Grupa DUON S.A.	DUON Sprzedaż Sp. z o.o.	2015-05-27	do wygaśnięcia zobowiązania	Carefleet S.A.	0,00 zł	1 650 000,00 zł	poręczenie	Umowa Generalna o Finansowanie Pojazdów

15. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dnia 30 lipca 2015 r. wypłacono dywidendę akcjonariuszom Spółki.

