

GRUPA DUON S.A.

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



WYSOGOTOWO, DNIA 18 SIERPANIA 2015

SPIS TREŚCI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT	6
SPRAWOZDANIE Z 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
Korekty prezentacyjne	12
1. Segmenty operacyjne	13
2. Sezonowość działalności	14
3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	14
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	14
5. Wartość firmy	14
6. Wartości niematerialne	14
7. Rzeczowe aktywa trwałe	15
8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	16
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17
10. Kapitał własny	17
11. Rezerwy	21
12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21
13. Pozostałe zobowiązania finansowe	22
14. Przychody i koszty finansowe	22
15. Zysk na akcję i dywidendy	23
16. Rozliczenia międzyokresowe	23
17. Sprawy sądowe	24
18. Działalność zaniechana	24
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	24
20. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	24
21. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	24
22. Korekty prezentacyjne wprowadzone do skonsolidowanych sprawozdań finansowych	25
23. Zdarzenia po dniu bilansowym	25



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Śródroczne skonsolidowane 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 SIERPANIA 2015 r.



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY DUON S.A. za okres
01.01.2015 – 30.06.2015

(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
		(nie badane)		(nie badane)
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	5	45 301 599	45 301 599	15 767 508
Wartości niematerialne	6	14 863 153	14 828 090	3 006 171
Rzeczowe aktywa trwałe	7	195 174 601	194 900 273	191 448 529
Nieruchomości inwestycyjne		1 783 197	1 783 197	1 783 197
Należności i pożyczki	9	3 816	3 165	-
Pochodne instrumenty finansowe	8	702 116	76 027	38 006
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	7 952 194	1 687 024	2 455 114
Aktywa trwałe		265 780 676	258 579 376	214 498 525
Aktywa obrotowe				
Zapasy		914 759	9 640 476	1 310 806
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	67 764 913	88 170 036	66 509 853
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		931 340	1 130 643	53 022
Pożyczki		30 205	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	8	3 533 617	3 426 271	1 123 640
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	6 295 296	5 988 626	4 570 113
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		49 230 480	22 562 896	23 011 085
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>2 851 339</i>	<i>2 587 820</i>	<i>2 867 475</i>
Aktywa obrotowe		128 700 610	130 918 948	96 578 519
Aktywa razem		394 481 286	389 498 323	311 077 044



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY DUON S.A. za okres
01.01.2015 – 30.06.2015

(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

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 przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	10	103 521 223	103 521 223	102 468 553
Kapitał zapasowy		96 305 321	92 149 230	92 149 230
Pozostałe kapitały	10	11 403 960	2 564 587	2 084 004
Zyski zatrzymane:		22 886 550	27 712 034	17 273 854
- w tym zysk netto roku bieżącego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		12 632 342	23 230 096	12 792 312
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		234 117 054	225 947 074	213 975 641
Udziały niedające kontroli		2 813 966	2 762 425	2 770 724
Kapitał własny		236 931 021	228 709 498	216 746 365
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	47 499 641	20 598 235	25 389 600
Leasing finansowy		5 018 157	4 975 672	3 079 319
Pozostałe zobowiązania finansowe	13	24 091 981	24 091 981	1 700 000
Pochodne instrumenty finansowe	8	95 341	42 062	67 753
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 295 559	2 817 207	147 851
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	70 437	54 132	53 214
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	110 281	348 238	101 797
Zobowiązania długoterminowe		80 181 397	52 927 526	30 539 534
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	46 683 301	58 081 498	37 848 195
Zobowiązania z tytułu dywidendy		5 176 061	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		635 582	253 646	1 070 225
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	7 207 324	26 549 577	12 846 341
Leasing finansowy		2 060 760	2 889 630	3 338 140
Pochodne instrumenty finansowe	8	1 827 982	685 095	704 182
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11	1 975 239	4 048 692	978 339
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	11	9 403 764	13 343 965	6 735 103
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	2 398 855	2 009 196	270 620
Zobowiązania krótkoterminowe		77 368 868	107 861 299	63 791 145
Zobowiązania razem		157 550 265	160 788 825	94 330 679
Pasywa razem		394 481 286	389 498 323	311 077 044

* DANE PRZEKSZTAŁCONE ZGODNIE Z NOTĄ 22 NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY DUON S.A. za okres
01.01.2015 – 30.06.2015

(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2014
		(nie badane)		(nie badane)
Przychody ze sprzedaży	1	423 093 896	635 924 096	272 504 795
Koszt własny sprzedaży		(375 659 248)	(556 329 438)	(234 122 039)
Wynik na kontraktach terminowych		3 087 979	1 558 736	(101 171)
Zysk brutto ze sprzedaży		50 522 627	81 153 393	38 281 585
Koszty sprzedaży		(15 011 587)	(24 572 594)	(9 681 569)
Koszty ogólnego zarządu		(15 341 431)	(24 629 411)	(9 494 927)
Pozostałe przychody operacyjne		1 239 820	3 049 696	1 595 373
Pozostałe koszty operacyjne		(2 282 825)	(5 058 017)	(2 943 210)
Zysk z działalności operacyjnej		19 126 604	29 943 066	17 757 252
Przychody finansowe	13	1 440 610	3 497 795	912 110
Koszty finansowe	13	(4 470 572)	(3 885 421)	(2 123 417)
Zysk przed opodatkowaniem		16 096 642	29 555 439	16 545 945
Podatek dochodowy		(3 412 758)	(6 326 097)	(3 746 086)
Zysk netto		12 683 884	23 229 342	12 799 859
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		12 632 342	23 230 096	12 792 312
- podmiotom niekontrolującym		51 542	(753)	7 547

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2014
	(nie badane)		(nie badane)
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,12	0,23	0,12
- rozwodniony	0,11	0,22	0,12

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2014
	(nie badane)		(nie badane)
Zysk netto	12 683 884	23 229 342	12 799 859
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	5 312	(73 115)	(73 513)
Całkowite dochody	12 689 196	23 156 227	12 726 346
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 637 654	23 156 980	12 718 799
- podmiotom niekontrolującym	51 542	(753)	7 547



Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY DUON S.A. za okres 01.01.2015 – 30.06.2015

(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku*	103 521 223	92 149 230	2 564 587	27 712 034	225 947 074	2 762 425	228 709 498
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2015 roku							
Wycena programu motywacyjnego	-	-	708 387	-	708 387	-	708 387
Dywidenda	-	-	-	(5 176 061)	(5 176 061)	-	(5 176 061)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	4 156 091	8 130 986	(12 287 342)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	4 156 091	8 839 373	(17 463 138)	(4 467 674)	-	(4 467 674)
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku	-	-	-	12 632 342	12 632 342	51 542	12 683 884
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2015	-	-	-	5 312	5 312	-	5 312
Razem całkowite dochody	-	-	-	12 637 654	12 637 654	51 542	12 689 196
Saldo na dzień 30.06.2015 roku	103 521 223	96 305 321	11 403 960	22 886 550	234 117 054	2 813 966	236 931 021

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

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	102 468 553	109 448 552	1 039 203	(11 946 903)	201 009 405	2 763 178	203 772 583
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Emisja akcji	1 052 670	-	-	-	1 052 670	-	1 052 670
Wycena programu motywacyjnego	-	-	728 019	-	728 019	-	728 019
Przekazanie kapitału na pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(19 747 991)	-	19 747 991	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	2 448 668	797 365	(3 246 033)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	1 052 670	(17 299 322)	1 525 384	16 501 957	1 780 689	-	1 780 689
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku	-	-	-	23 230 096	23 230 096	(753)	23 229 342
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014	-	-	-	(73 116)	(73 116)	-	(73 116)
Razem całkowite dochody	-	-	-	23 156 980	23 156 980	(753)	23 156 226
Saldo na dzień 31.12.2014 roku*	103 521 223	92 149 230	2 564 587	27 712 034	225 947 074	2 762 425	228 709 498

* DANE PRZEKSZTAŁCONE ZGODNIE Z NOTĄ 22 NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



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

Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	102 468 553	109 448 552	1 039 203	(11 946 903)	201 009 405	2 763 178	203 772 583
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2014 roku							
Wycena programu motywacyjnego	-	-	247 436	-	247 436	-	247 436
Przekazanie kapitału na pokrycie strat lat ubiegłych	-	(19 747 991)	-	19 747 991	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	2 448 668	797 365	(3 246 033)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(17 299 322)	1 044 801	16 501 958	247 436	-	247 436
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku	-	-	-	12 792 912	12 792 912	7 547	12 799 859
Inne całkowite dochody	-	-	-	(73 513)	(73 513)	-	(73 513)
Razem całkowite dochody	-	-	-	12 718 799	12 718 799	7 547	12 726 346
Saldo na dzień 30.06.2014 roku*	102 468 553	92 149 229	2 084 004	17 273 854	213 975 641	2 770 725	216 746 366

* DANE PRZEKSZTAŁCONE ZGODNIE Z NOTĄ 22 NINEJSZEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(nie badane)		(nie badane)
Zysk przed opodatkowaniem	16 096 642	29 555 439	16 545 945
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 316 374	5 971 243	2 892 012
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 010 622	447 980	204 898
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	(293 614)	145 196	-
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	150 000	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(25 082)	358 992	(541)
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	708 387	728 416	247 436
Przychody z odsetek	(897)	(265 640)	-
Koszty odsetek	954 903	2 130 807	1 201 519
Zmiana stanu kontraktów terminowych	509 511	(1 887 896)	467 118
Inne korekty	(393 670)	(381 860)	(256 312)
Korekty razem	5 936 535	7 247 238	4 756 130
Zmiana stanu zapasów	8 725 717	(7 341 221)	988 449
Zmiana stanu należności	20 405 122	(37 111 689)	(20 165 029)
Zmiana stanu zobowiązań	(10 940 868)	20 833 843	403 146
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych oraz zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych	(12 920 061)	1 904 447	(5 211 949)
Zmiany w kapitale obrotowym	5 269 910	(21 714 620)	(23 985 383)
Zapłacony podatek dochodowy	(2 373 797)	(4 421 690)	(1 058 545)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 929 290	10 666 368	(3 741 852)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(858 042)	(900 330)	(498 405)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 602 797)	(4 699 380)	(2 211 037)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	31 038	155 599	703
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	(16 000 000)	-
Środki pieniężne przejęte w wyniku nabycia jednostek	-	571 668	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 000	-	-
Pożyczki udzielone	(30 000)	(2 200 000)	-
Otrzymane odsetki	136	1 988 114	12 310
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 455 665)	(21 084 328)	(2 696 430)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ netto z tytułu emisji akcji	-	1 052 670	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	106 414	17 315 869	1 776 275
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	30 000 000	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(21 301 965)	(12 045 399)	(4 050 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 101 337)	(4 195 514)	(1 754 055)
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(409 149)	(409 149)
Odsetki zapłacone	(1 509 153)	(3 848 438)	(1 224 521)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 193 959	(2 129 960)	(5 661 449)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	26 667 584	(12 547 921)	(12 099 731)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	22 562 896	35 110 816	35 110 816
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	49 230 480	22 562 896	23 011 085



DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 23 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała na nową kadencję Zarząd Spółki Dominującej w niezmienionym składzie.

W skład Zarządu Spółki Dominującej 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

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

Segment infrastruktury

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

Obecnie Grupa posiada ponad 400 km własnych gazociągów w 9 lokalizacjach sieciowych, przyłączonych do krajowego systemu gazowego oraz 19 instalacji opartych o LNG. Do gazociągów posiadanych przez Grupę DUON przyłączonych jest ok. 4.500 klientów, zarówno instytucjonalnych jak i indywidualnych.

W ramach segmentu infrastruktury Grupa prowadzi także sprzedaż gazu płynnego LPG, ciepła oraz usług transportowych gazu LNG.



Segment obrotu

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

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

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

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej została objęta Spółka dominująca oraz następujące 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok 2014.

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

b) Zasady rachunkowości

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

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

c) Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Grupy 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 Grupy dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30.06.2015 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

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 okresu sprawozdawczego 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.

Rezerwy na sprawy sądowe – szacowane są na podstawie oceny Zarządu.

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

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd Grupy. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Grupa 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 Grupy.

Ocena utraty wartości dla wartości firmy

W celu potwierdzenia wartości firmy, na koniec każdego roku kalendarzowego przeprowadzane są testy na utratę wartości. 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 firmy.

Korekty prezentacyjne

W Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym wprowadzono korektę prezentacyjną do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2014. Korekta nie spowodowała zmian w zysku netto ani w wartości kapitału własnego. Wprowadzone korekty prezentacyjne zostały przedstawione w nocie 22.



1. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

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

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

	INFRASTRUKTURA	OBRÓT	ELIMINACJE	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	77 658 304	345 435 592	-	423 093 896
Sprzedaż między segmentami	20 906 389	24 850 856	(45 757 245)	-
Przychody segmentu razem	98 564 693	370 286 448	(45 757 245)	423 093 896
Amortyzacja	(3 213 163)	(1 113 834)	-	(4 326 997)
Pozostałe koszty segmentu*	(87 677 345)	(360 808 175)	45 757 245	(402 728 274)
Koszty segmentu razem	(90 890 507)	(361 922 009)	45 757 245	(407 055 271)
Wynik na kontraktach terminowych	-	3 087 979	-	3 087 979
Wynik operacyjny segmentu	7 674 185	11 452 419	-	19 126 604
Pozostałe informacje:				
Aktywa segmentu operacyjnego	277 410 004	117 995 436	(924 154)	394 481 286
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 144 923	1 315 917	-	3 460 840
za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	85 645 653	186 859 142	-	272 504 795
Sprzedaż między segmentami	376 416	26 553 900	(26 930 317)	-
Przychody segmentu razem	86 022 069	213 413 042	(26 930 317)	272 504 795
Amortyzacja	(2 977 086)	(119 824)	-	(3 096 910)
Pozostałe koszty segmentu*	(77 693 665)	(200 722 394)	26 866 597	(251 549 462)
Koszty segmentu razem	(80 670 750)	(200 842 218)	26 866 597	(254 646 372)
Wynik na kontraktach terminowych	-	(101 171)	-	(101 171)
Wynik operacyjny segmentu	5 351 319	12 469 653	(63 720)	17 757 252
Pozostałe informacje:				
Aktywa segmentu operacyjnego	235 767 857	75 309 187	-	311 077 044
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	2 164 991	544 452	-	2 709 443

*W pozycji pozostałe koszty segmentu przedstawiono także per saldo pozostałe koszty i pozostałe przychody operacyjne

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

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Polska	389 571 477	257 008 032
Pozostałe kraje Unii Europejskiej	33 522 419	15 496 763
Ogółem	423 093 896	272 504 795

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



2. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie sprzedaży gazu charakteryzuje się sezonowością - historycznie Grupa odnotowuje wyższe przychody i zyski w okresie zimowym (I i IV kwartał). Pozostała sprzedaż, w tym sprzedaż energii elektrycznej nie podlega wahaniom uzależnionym od pory roku.

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2015 roku Grupa nie dokonała operacji przejęcia ani sprzedaży jednostek zależnych.

4. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

5. Wartość firmy

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	45 301 599	15 767 508
Połączenie jednostek	-	29 534 092
Wartość brutto na koniec okresu	45 301 599	45 301 599
Odpisy z tytułu utraty wartości		
	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	45 301 599	45 301 599

Wartość firmy w kwocie 15.767.508 zł jest przypisana do segmentu infrastruktury, natomiast wartość firmy w kwocie 29.534.092 zł przypisana jest do segmentu obrotu. Oba segmenty odpowiadają ośrodkom wypracowującym korzyści ekonomiczne. Na dzień 30.06.2015 r. nie wystąpiły przesłanki do utraty wartości firmy.

6. Wartości niematerialne

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

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych:

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niem. w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	2 791 889	11 706 327	329 874	14 828 090
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	40 828	-	1 165 097	1 205 925
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(4 800)	-	-	(4 800)
Sprzedaż	(5 439)	-	-	(5 439)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	(150 000)	(150 000)
Amortyzacja	(477 360)	(533 263)	-	(1 010 622)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	2 345 117	11 173 065	1 344 971	14 863 153
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	2 112 561	2 199	598 060	2 712 819
Nabycie jednostek gospodarczych	-	11 697 588	-	11 697 588
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 161 991	8 600	88 146	1 258 737
Sprzedaż	(2 230)	-	-	(2 230)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(545)	545	(356 331)	(356 331)
Amortyzacja	(479 887)	(2 605)	-	(482 492)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	2 791 889	11 706 327	329 874	14 828 090

Grupa nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków i strat w następujących pozycjach:

- „Koszty ogólnego zarządu” – 1 001 tys.
- „Koszty sprzedaży” – 2 tys.

Na dzień 30 czerwca 2015 Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu zakupionych wartości niematerialnych.



7. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	1 035 535	173 662 629	3 146 443	13 061 927	252 762	3 740 977	194 900 273
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	506 861	553 980	1 000 239	91 184	1 481 275	3 633 539
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	-	(41 125)	(6 056)	-	(289 271)	(336 453)
Amortyzacja	-	(2 092 146)	(302 589)	(879 123)	(42 516)	-	(3 316 374)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	241 349	241 349
Inne zmiany	-	52 268	-	-	-	-	52 268
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku	1 035 535	172 129 612	3 356 707	13 176 987	301 429	5 174 331	195 174 601
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku	1 035 535	169 362 384	2 281 196	8 477 832	140 335	8 570 111	190 773 626
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	134 265	369 828	109 034	335 550	948 676
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	8 622 293	1 193 710	5 548 545	48 560	6 397 056	21 810 163
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-	(1 048 679)	(7 882)	(42 643)	(6)	(11 303 570)	(12 402 780)
Amortyzacja	-	(4 179 603)	(454 846)	(1 291 633)	(45 161)	-	(5 971 243)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	(262 910)	(262 910)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	117 714	117 714
Inne zmiany	-	-	-	-	-	(112 974)	(112 974)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku	1 035 535	173 662 629	3 146 443	13 061 927	252 762	3 740 977	194 900 273

Rzeczowe aktywa trwałe o wartości 135.901 tys. stanowią zabezpieczenia zobowiązań finansowych i zostały objęte hipoteką bądź zastawem lub są przedmiotem leasingu.



8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

8.1. 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 wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku kredytowym	2 254 343	2 823 089	10 000 000	11 168 635
Kredyty w rachunku bieżącym	59 567	18 677 154	-	-
Pożyczki	4 000 000	4 000 000	7 000 000	8 000 000
Poręczenie kredytu	820 000	1 049 334	1 019 600	1 429 600
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	7 133 910	26 549 577	18 019 600	20 598 235
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez sprawozdanie z zysków i strat:				
Dłużne papiery wartościowe	73 414	-	29 480 041	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez sprawozdanie z zysków i strat:	73 414	-	29 480 041	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	7 207 324	26 549 577	47 499 641	20 598 235

8.2. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

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

Wartość godziwa 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.).

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

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

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.06.2015				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	4 235 733	-	4 235 733
Aktywa razem	-	4 235 733	-	4 235 733
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	(1 923 323)	-	(1 923 323)
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	(29 553 455)	-	-	(29 553 455)
Zobowiązania razem	(29 553 455)	(1 923 323)	-	(31 476 778)
Wartość godziwa netto	(29 553 455)	2 312 410	-	(27 241 045)



Stan na 31.12.2014				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	3 502 298	-	3 502 298
Aktywa razem	-	3 502 298	-	3 502 298
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	(727 156)	-	(727 156)
Zobowiązania razem	-	(727 156)	-	(727 156)
Wartość godziwa netto	-	2 775 142	-	2 775 142

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów. Szczegółowe informacje dotyczące instrumentów finansowych wykorzystywanych przez Grupę, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok. Ponadto w czerwcu 2015 roku Grupa wyemitowała obligacje trzyletnie.

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:

	30.06.2015	31.12.2014
Aktywa finansowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	76 297 988	94 756 476
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(11 176 738)	(10 708 279)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	65 121 250	84 048 197
Kaucje wpłacone z innych tytułów	566 255	11 795
Inne należności	1 660 251	3 809 853
Pozostałe należności finansowe netto	2 226 506	3 821 648
Należności finansowe	67 347 756	87 869 845
Aktywa niefinansowe:		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	354 341	278 472
Przedpłaty i zaliczki	43 355	9 687
Pozostałe należności niefinansowe	19 461	12 032
Należności niefinansowe	417 157	300 191
Należności krótkoterminowe razem	67 764 913	88 170 036

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. 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	10 708 279	13 212 441
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	965 413	4 113 587
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	(349 116)	(4 209 860)
Odpisy wykorzystane	(147 838)	(2 425 683)
Inne zmiany	-	17 794
Stan na koniec okresu	11 176 738	10 708 279

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 sporne, a w szczególności dochodzone na drodze sądowej

10. Kapitał własny

10.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 30.06.2015 rok kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej wynosił 103.521.223 zł i dzielił się na 103.521.223 sztuk akcji 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.



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe GRUPY DUON S.A. za okres
01.01.2015 – 30.06.2015**

(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

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

	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

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		

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%

10.2. Programy płatności akcjami

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 warrandy 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 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 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 1.561,74 tys. zł. Do 30 czerwca 2015 roku w kapitale ujęta została wartość wycenionego programu motywacyjnego w kwocie 1.288,74 tys. zł, a czego na koszty Zarządu pierwszego półrocza 2015 r. 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

* prognoza

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 1,00 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 określonej 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

* 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.



11. Rezerwy

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

	30.06.2015	31.12.2014
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 538 045	3 872 763
Rezerwa na umorzenie praw majątkowych	4 754 318	10 169 086
Opłata zastępcza	2 366 920	1 066 154
Inne	2 282 526	2 108 725
Rezerwy razem	10 941 809	17 216 728
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	507 631	230 061
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych oraz pozostałe rezerwy	11 449 440	17 446 789

Zmiana stanu rezerw pozostałych w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Długoterminowe świadczenia pracownicze	Opłata zastępcza	Umorzenie praw majątkowych	Krótkoterm. świadczenia pracownicze	inne	razem
za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku						
Stan na początek okresu	54 132	1 066 154	10 169 086	3 818 631	2 108 725	17 216 728
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	17 158	2 366 851	4 754 318	1 323 552	1 116 069	9 577 948
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie	(853)	-	-	(315 195)	(528 513)	(844 561)
Wykorzystanie rezerw	-	(1 066 086)	(10 169 086)	(3 359 380)	(413 755)	(15 008 307)
Stan rezerw na dzień 30.06.2015 roku	70 437	2 366 919	4 754 318	1 467 608	2 282 526	10 941 809
za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku						
Stan na początek okresu	44 741	-	7 428 482	1 804 341	1 185 338	10 462 902
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	11 146	1 040 052	10 169 086	3 663 939	2 112 927	16 997 150
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie	(1 755)	-	-	(159 312)	(987 005)	(1 148 072)
Wykorzystanie rezerw	-	-	(7 428 482)	(1 490 337)	(1 762 446)	(10 681 265)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	26 102	-	-	1 559 911	1 586 013
Stan rezerw na dzień 31.12.2014 roku	54 132	1 066 154	10 169 086	3 818 631	2 108 725	17 216 728

12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe:

	30.06.2015	31.12.2014
<i>Zobowiązania finansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 251 691	47 268 121
Inne zobowiązania finansowe	1 547	4 004
Zobowiązania finansowe	38 253 238	47 272 125
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	8 190 124	10 259 945
Przedpłaty i zaliczki otrzymane	180 804	488 071
Inne zobowiązania niefinansowe	59 133	61 357
Zobowiązania niefinansowe	8 430 061	10 809 373
Zobowiązania krótkoterminowe razem	46 683 301	58 081 498

13. 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.

Kwota 1,7 mln zł stanowiąca element pozostałych zobowiązań finansowych to kwota kaucji otrzymanej od kontrahenta zgodnie z umową na sprzedaż gazu.

14. Przychody i koszty finansowe

14.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Przychody z tytułu odsetek w tym:		
Odsetki od należności handlowych	261 178	418 829
Odsetki bankowe	28 669	68 946
Odsetki pozostałe	29 601	-
Różnice kursowe	430 089	379 904
Rozliczenia roszczeń z tytułu poręczenia kredytu PSM ALFA	639 334	-
Wycena opcji	46 779	-
Pozostałe	4 960	44 431
Przychody finansowe razem	1 440 610	912 110

14.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014
Koszty z tytułu odsetek w tym:		
Odsetki od pożyczek, kredytów	772 831	947 017
Odsetki z tytułu leasingu	173 438	189 066
Odsetki handlowe	520	27 665
Odsetki budżetowe	25 042	2 077
Odsetki pozostałe	117 607	-
Wynik na operacjach walutowych	1 295 312	-
Różnice kursowe	710 766	338 217
Wycena opcji	839 549	-
Opłata za wystawione gwarancje	168 645	-
Odpisane należności finansowe	75 126	-
Umorzone odsetki	-	278 437
Pozostałe	291 736	340 938
Koszty finansowe razem	4 470 572	2 123 417



15. Zysk na akcję i dywidendy

15.1. 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.

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny rozładniającego 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 przyznanym. 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
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	6 485 330	4 838 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	110 006 553	107 306 553
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 683 884	12 799 859
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	0,12	0,12
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,11	0,12

15.2. Dywidendy

W dniu 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.

16. Rozliczenia międzyokresowe

Najistotniejsze zasady związane z rozliczeniami międzyokresowymi w Grupie, dotyczą rozliczenia w czasie kosztów pozyskiwania umów z klientami. Zasady te sformułowane są dla umów zarządzania aktywami, w których usługi świadczone są przez długi okres czasu. Koszty pozyskania tych umów są odraczane i ujmowane w sprawozdaniu z zysków i strat przez okres osiągnięcia przychodów z tych umów.

W celu określenia kosztów podlegających rozliczeniu w czasie konieczna jest identyfikacja kosztów krańcowych spośród ogółu kosztów sprzedaży. Zasadniczo kosztami takimi są:

- koszty sprzedaży zmieniające się wraz z wolumenem sprzedanych umów;
- zmienne elementy wynagrodzenia prowizyjnego wypłacane sprzedawcom i menedżerom wraz z obciążeniami ich przez ZUS.

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Pośrednictwo sprzedaży na rynku energii elektrycznej i gazu	4 252 919	3 951 162	7 909 187	1 626 313
Inne rozliczenia	2 042 377	2 037 464	43 007	60 711
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	6 295 296	5 988 626	7 952 194	1 687 024
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane	479 605	789 116		
Przychody przyszłych okresów	1 681 736	1 194 702	110 281	348 238
Inne rozliczenia	237 514	25 379		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	2 398 855	2 009 196	110 281	348 238



17. Sprawy sądowe

Wobec Grupy ani też z powództwa Grupy nie są prowadzone żadne istotne sprawy sądowe, dlatego też nie utworzono żadnych rezerw na sprawy sądowe. Szczegóły pozostałych spraw sądowych zostały przedstawione w Sprawozdaniu z Działalności Zarządu.

18. Działalność zaniechana

W 2015 roku Grupa nie prowadziła działalności zakwalifikowanej jako zaniechana.

19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 nie zostały naruszone postanowienia umów kredytowych.

20. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Na dzień 30.06.2015 r. poza gwarancjami i poręczeniami udzielonymi przez spółki Grupy Kapitałowej DUON wewnątrznie innym spółkom z Grupy Kapitałowej DUON, nie występują inne zobowiązania warunkowe udzielone podmiotom spoza Grupy Kapitałowej DUON. Pozycje dotyczące linii gwarancyjnych z banków Raiffeisen Bank Polska SA i Bank Zachodni WBK SA prezentowane w nocie 25 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na koniec 2014 r. również dotyczą poręczeń wewnątrzgrupowych.

21. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

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

	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze
Okres od 01.01 do 30.06.2015	
Zarząd	2 241 168
Rada Nadzorcza	144 000
Okres od 01.01 do 30.06.2014	
Zarząd	1 200 480
Rada Nadzorcza	50 400

W okresie od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r. nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu są uczestnikami programów motywacyjnych uchwalonych w Grupie Kapitałowej DUON w maju 2012 roku i w czerwcu 2014 r., opisanych szerzej w nocie 10 niniejszego sprawozdania.

Stan posiadania opcji przez osoby zarządzające przedstawia poniższa tabela:

Stan na 30.06.2015	Program Motywacyjny ustanowiony w 2012 r.	Program Motywacyjny ustanowiony w 2014 r.
łącznie liczba opcji przyznanych	2 010 000	900 000
<i>z tego:</i>		
zrealizowane warranty subskrypcyjne	150 000	-
opcje do których uczestnik nabył prawa – warranty subskrypcyjne	1 352 475	-
opcje do których uczestnik może nabyć prawa w przyszłości	507 525	900 000
	Program Motywacyjny ustanowiony w 2012 r.	
Stan na 30.06.2014		
łącznie liczba opcji przyznanych	2 010 000	
<i>z tego:</i>		
opcje do których uczestnik nabył prawa – warranty subskrypcyjne	829 125	
opcje do których uczestnik może nabyć prawa w przyszłości	1 180 875	



22. Korekty prezentacyjne wprowadzone do skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Poniżej zaprezentowano korekty prezentacyjne w strukturze kapitałów własnych jakich dokonano w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych prezentowanych w poprzednich okresach. Skorygowano wartości poszczególnych kapitałów oraz zysków zatrzymanych, w związku z przeniesieniem na kapitał zapasowy oraz rezerwy kwoty zysków lat poprzednich. Przedstawione korekty pozostały bez wpływu na kwotę zysku netto oraz wartość kapitału własnego ogółem.

PASywa	31.12.2014		
	Przed	Korekta	Po
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	103 521 223	-	103 521 223
Kapitał zapasowy	89 700 561	2 448 669	92 149 230
Pozostałe kapitały	4 443 684	(1 879 097)	2 564 587
Zyski zatrzymane:	28 281 606	(569 572)	27 712 034
- w tym zysk netto roku bieżącego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 230 096	-	23 230 096
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	225 947 074	-	225 947 074
Udziały niedające kontroli	2 762 425	-	2 762 425
Kapitał własny	228 709 498	-	228 709 498

PASywa	30.06.2014		
	Przed	Korekta	Po
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	102 468 553	-	102 468 553
Kapitał zapasowy	89 700 561	2 448 669	92 149 230
Pozostałe kapitały	3 962 704	(1 878 700)	2 084 004
Zyski zatrzymane:	17 843 822	(569 968)	17 273 854
- w tym zysk netto roku bieżącego przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 792 312	-	12 792 312
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	213 975 641	-	213 975 641
Udziały niedające kontroli	2 770 724	-	2 770 724
Kapitał własny	216 746 365	-	216 746 365

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

