



Grupa Kapitałowa

Grupa DUON S.A.

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.**

Opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA



KPMG Audyt Sp. z o.o.
Biuro w Poznaniu
ul. Roosevelta 18
60-829 Poznań
Poland

Telefon +48 61 845 46 00
Fax +48 61 845 46 01
E-mail poznan@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Grupa DUON S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Grupa DUON S.A. z siedzibą w Wysogotowie, ul. Serdeczna 8 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat, skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB). Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych

nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa DUON S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez inny podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który w dniu 13 marca 2015 r. wydał niezmodyfikowaną opinię.



Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



Rafał Wiza
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11995
Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 11 marca 2016 r.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



Grupa Kapitałowa
Grupa DUON S.A.

Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Raport uzupełniający zawiera 12 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	4
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
1.6.1.	Jednostka dominująca	6
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat	9
2.1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Zasady rachunkowości	11
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.3.	Metoda konsolidacji	11
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	11
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	11
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	12
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Grupa DUON S.A.

1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

ul. Serdeczna 8
62-081 Wysogotowo

1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu,
VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru
Sądowego

Data: 6 czerwca 2005 r.

Numer rejestru: KRS 0000235405

Kapitał zakładowy na koniec
okresu sprawozdawczego: 115.572.647,00 złotych

Akcje serii L i M o wartości nominalnej 2.351.515,00 złotych i 609.000,00 złotych zostały wyemitowane w dniu 2 listopada 2015 r. i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 15 stycznia 2016 r.

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Pan Mariusz Caliński – Prezes Zarządu,
- Pan Michał Swół – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Krzysztof Noga – Wiceprezes Zarządu.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Grupa DUON S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- DUON DYSTRYBUCJA S.A.,

- DUON MARKETING AND TRADING S.A.,
- PGS Sp. z o. o.,
- DUON PRASZKA Sp. z o. o.,
- DUON SPV S.A.,
- DUON Sprzedaż Sp. z o. o.,
- DUON Services Sp. z o. o.,
- AMB Energia Sprzedaż Sp. z o. o.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Rafał Wiza
Numer w rejestrze: 11995

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 23 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 6 lipca 2015 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Grupy DUON S.A. z siedzibą w Wysogotowie, ul. Serdeczna 8 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat,

skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 lipca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 maja 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie od 16 do 25 listopada 2015 r., od 1 do 12 lutego 2016 r. oraz od 29 lutego do 9 marca 2016 r.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezastąpieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3546 i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii biegłego rewidenta*
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana
PGS Sp. z o. o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana
DUON PRASZKA Sp. z o. o.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana
DUON SPV S.A.	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31 grudnia 2015 r.	niezmodyfikowana
DUON Sprzedaż Sp. z o. o	nie wymaga badania	31 grudnia 2015 r.	-
DUON Services Sp. z o. o	nie wymaga badania	31 grudnia 2015 r.	-
AMB Energia Sprzedaż Sp. z o.o.	nie wymaga badania	31 grudnia 2015 r.	-

* Na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Grupa Duon S.A.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015 zł '000	%	31.12.2014 zł '000	%
		aktywów		aktywów
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	45 847,7	11,0	45 301,6	11,6
Rzeczowe aktywa trwałe	195 714,3	47,0	194 900,3	50,1
Wartości niematerialne	14 651,0	3,5	14 828,1	3,8
Nieruchomości inwestycyjne	1 783,2	0,4	1 783,2	0,5
Należności i pożyczki	-	-	3,2	0,0
Pochodne instrumenty finansowe	17,5	0,0	76,1	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 166,0	2,5	1 687,0	0,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34,6	0,0	-	-
Aktywa trwałe razem	268 214,3	64,4	258 579,5	66,4
Aktywa obrotowe				
Zapasy	5 346,1	1,3	9 640,5	2,5
Pożyczki	30,9	0,0	-	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	282,2	0,1	1 130,6	0,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	97 832,2	23,5	88 170,0	22,7
Pochodne instrumenty finansowe	4 412,9	1,0	3 426,3	0,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 849,7	8,1	22 562,9	5,8
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 555,5	1,6	5 988,6	1,5
Aktywa obrotowe razem	148 309,5	35,6	130 918,9	33,6
SUMA AKTYWÓW	416 523,8	100,0	389 498,4	100,0

PASYWA	31.12.2015	%	31.12.2014(*)	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	115 572,6	27,7	103 521,3	26,6
Kapitał zapasowy	110 585,9	26,5	92 149,2	23,6
Pozostałe kapitały	11 893,3	2,9	2 637,7	0,7
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(44,0)	0,0	(73,1)	0,0
Zyski zatrzymane	34 513,8	8,3	27 712,0	7,1
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	272 521,6	65,4	225 947,1	58,0
Udziały niesprawujące kontroli	2 907,5	0,7	2 762,5	0,7
Kapitał własny razem	275 429,1	66,1	228 709,6	58,7
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	42 070,6	10,1	20 598,2	5,3
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	67,5	0,0	54,1	0,0
Leasing finansowy	4 567,3	1,1	4 975,7	1,3
Pozostałe zobowiązania	1 700,0	0,4	24 092,0	6,2
Pochodne instrumenty finansowe	176,2	0,1	42,1	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	933,7	0,2	348,2	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	2 817,2	0,7
Zobowiązania długoterminowe razem	49 515,3	11,9	52 927,5	13,6
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pochodne instrumenty finansowe	1 897,6	0,5	685,1	0,2
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 350,7	2,0	26 549,6	6,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 479,3	1,3	253,6	0,1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53 216,4	12,8	58 081,5	14,9
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 402,6	0,8	4 048,7	1,0
Leasing finansowy	2 065,5	0,5	2 889,6	0,8
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14 738,8	3,5	13 344,0	3,4
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 428,5	0,6	2 009,2	0,5
Zobowiązania krótkoterminowe razem	91 579,4	22,0	107 861,3	27,7
Zobowiązania razem	141 094,7	33,9	160 788,8	41,3
SUMA PASYWÓW	416 523,8	100,0	389 498,4	100,0

* Dane przekształcone zgodnie z notą 28 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat

	1.01.2015 - 31.12.2015	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży
	zł '000		zł '000	
Przychody ze sprzedaży	861 455,5	100,0	635 924,1	100,0
Koszt własny sprzedaży	(759 721,2)	88,2	(556 329,5)	87,5
Wynik na kontraktach terminowych	2 731,4	0,3	1 558,7	0,2
Zysk brutto ze sprzedaży	104 465,7	12,1	81 153,3	12,8
Pozostałe przychody operacyjne	1 942,0	0,2	3 049,7	0,5
Koszty sprzedaży	(30 062,1)	3,5	(24 572,6)	3,9
Koszty ogólnego zarządu	(39 176,2)	4,5	(24 629,4)	3,9
Pozostałe koszty operacyjne	(3 582,2)	0,4	(5 058,0)	0,8
Zysk z działalności operacyjnej	33 587,2	3,9	29 943,0	4,7
Przychody finansowe	1 525,6	0,2	3 497,8	0,6
Koszty finansowe	(5 535,9)	0,6	(3 885,4)	0,6
Koszty finansowe netto	(4 010,3)	0,4	(387,6)	0,0
Zysk przed opodatkowaniem	29 576,9	3,4	29 555,4	4,6
Podatek dochodowy	(5 166,8)	0,6	(6 326,1)	1,0
Zysk netto za rok obrotowy	24 410,1	2,8	23 229,3	3,7
Zysk netto przypadający na jedną akcję				
Podstawowy (zł)	0,23		0,23	
Rozwodniony (zł)	0,22		0,22	

2.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015	% zysku netto	1.01.2014 - 31.12.2014	% zysku netto
	zł '000		zł '000	
Zysk netto za rok obrotowy	24 410,1	100,0	23 229,3	100,0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających zagranicznych	29,1	0,1	(73,1)	0,3
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	29,1	0,1	(73,1)	0,3
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	24 439,2	100,1	23 156,2	99,7
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Właścicieli jednostki dominującej	24 294,1		23 157,0	
Udziały niekontrolujące	145,1		(0,8)	
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	24 439,2		23 156,2	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014
1. Rentowność sprzedaży netto		
<u>zysk netto x 100%</u> przychody ze sprzedaży	2,8%	3,7%
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	9,7%	11,3%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto x 365 dni</u> przychody ze sprzedaży	44 dni	43 dni
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	33,9%	41,3%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,2

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupa DUON S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327 z późniejszymi zmianami).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w punkcie d) dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w punkcie d) dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Grupa DUON S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa



Rafał Wiża

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 11995

Komandytariusz, Pełnomocnik

Poznań, 11 marca 2016 r.