



**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ DUON
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU
ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU**

Wysogotowo, 7 listopada 2012



Wprowadzenie

Skonsolidowany Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej DUON za III kwartał 2012 roku obejmuje:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2012 roku sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Informację dodatkową do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Grupa DUON S.A. na podstawie paragrafu 83 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku nie przekazuje oddzielnie kwartalnego raportu jednostkowego. Kwartalny raport jednostkowy spółki Grupa DUON S.A. stanowi uzupełnienie kwartalnego raportu skonsolidowanego Grupy.

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

Spis treści

WPROWADZENIE	2
1. SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE	5
1.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
1.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
1.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
1.5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
1.6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	10
2. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	11
2.1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	11
2.2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
2.3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
2.4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
2.5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
2.6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	16
3. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA TRZECI KWARTAŁ 2012 ROKU ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 ROKU	17
3.1. INFORMACJE OGÓLNE	17
3.2. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	18
3.3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DUON ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	18
3.4. SEGMENTY OPERACYJNE	19
3.5. SEGMENTY GEOGRAFICZNE	22
3.6. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE WYNIKI FINANSOWE ORAZ ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2012 ROKU	23
3.7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
3.7.1. REZERWY	25
3.7.2. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	25
3.7.3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE	25
3.7.4. TRANSAKCJE NABYCIA I ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	25
3.7.5. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	26
3.7.6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	26
3.7.7. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ GRUPA DUON S.A. LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI	26
3.7.8. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	26
3.7.9. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI	27
3.8. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	27

3.9. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI GRUPA DUON S.A. NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	28
3.10. STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI GRUPA DUON S.A. I SPÓŁEK ZALEŻNYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	28
3.11. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ W III KWARTALE 2012	28
3.12. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	29
3.13. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	29
3.14. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	29
3.15. WYDARZENIA, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	31
3.16. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	31

1. Sprawozdanie skonsolidowane

1.1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe¹

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN			EUR		
Przychody ze sprzedaży	167 421 386	76 709 907	114 184 382	39 774 163	19 086 814	27 716 001
EBITDA	6 416 651	1 574 343	4 453 584	1 524 398	391 725	1 081 019
EBIT	2 665 411	-1 860 161	46 947	633 219	-462 842	11 395
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-339 517	-5 201 345	-968 514	-80 659	-1 294 189	-235 088
Zysk (strata) netto	-760 788	-4 915 959	-3 066 578	-180 740	-1 223 180	-744 351
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 394 286	-8 483 473	-13 983 560	1 519 085	-2 110 842	-3 394 233
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 786 635	-3 623 040	-1 326 981	-662 019	-901 478	-322 099
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 582 310	9 250 764	17 985 130	-2 276 462	2 301 758	4 365 535
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 974 659	-2 855 749	2 674 589	-1 419 395	-710 562	649 204
Aktywa	247 139 445	277 536 183	254 817 780	60 075 707	62 916 255	57 692 850
Zobowiązania długoterminowe	33 099 236	43 032 355	41 399 778	8 045 903	9 755 249	9 373 252
Zobowiązania krótkoterminowe	30 975 831	83 291 266	29 429 599	7 529 737	18 881 770	6 663 104
Kapitał własny	183 064 378	151 212 562	183 988 403	44 500 068	34 279 235	41 656 494
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	183 064 378	150 744 954	183 737 442	44 500 068	34 173 230	41 599 674

¹ Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wyniosły odpowiednio: za III kwartały 2012 roku: 1 EUR= 4,2093 PLN, za III kwartały 2011 roku: 1 EUR= 4,0190 PLN, a za 2011 rok: 1 EUR = 4,1198 PLN. Pozycje dotyczące aktywów i pasywów przeliczono według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wyniosły odpowiednio: na dzień 30.09.2012 roku: 1 EUR= 4,1138 PLN, na 30.09.2011 roku 1 EUR = 4,4112 PLN, a na 31.12.2011 roku: EUR 1 = PLN 4,4168.

1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011
Aktywa trwałe	202 998 828	202 413 166	206 128 254	212 810 226	211 556 997
Wartość firmy	15 767 508	15 767 508	15 767 508	15 917 508	15 917 508
Wartości niematerialne	2 154 029	1 976 131	1 897 723	1 899 138	1 837 924
Rzeczowe aktywa trwałe	183 594 751	183 042 194	187 302 009	193 591 416	192 378 044
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	259 762	0	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	776 313	336 050	33 516	39 012	147 349
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	706 227	1 031 521	1 127 498	1 363 153	1 276 172
Aktywa obrotowe	44 140 617	47 388 463	48 689 526	64 725 957	54 194 640
Zapasy	1 988 693	2 036 176	1 415 555	13 651 112	12 200 327
Należności z tytułu dostaw i usług	29 010 582	29 056 242	24 810 410	16 814 641	13 840 831
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	87 002	478 264	402 893
Pozostałe należności krótkoterminowe	1 216 289	2 051 245	3 978 878	19 148 104	7 028 039
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 416 795	377 957	2 723 127	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 574 366	7 756 089	14 560 574	9 151 824	12 620 292
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2 011 549	3 171 372	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 922 343	2 939 383	1 113 980	5 482 013	8 102 258
Aktywa razem	247 139 445	249 801 629	254 817 780	277 536 183	265 751 637

PASYWA	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011
Kapitał własny	183 064 378	182 338 940	183 988 403	151 212 562	153 756 675
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	183 064 378	182 338 940	183 737 442	150 744 954	153 287 411
Kapitał podstawowy	102 468 553	102 468 553	102 468 553	70 013 496	70 013 496
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	105 055	-37 662
Kapitał powstały z połączenia	109 448 552	109 448 552	109 448 552	109 598 552	109 598 552
Pozostałe kapitały	323 368	323 368	235 643	1 361 836	1 361 836
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-28 415 306	-28 415 306	-25 348 728	-25 430 334	-25 430 334
Wynik finansowy roku bieżącego	-760 789	-1 486 227	-3 066 578	-4 903 651	-2 218 477
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	250 961	467 608	469 264
Zobowiązania	64 074 067	67 462 689	70 829 377	126 323 621	111 994 962
Zobowiązania długoterminowe	33 099 236	35 143 586	41 399 778	43 032 355	45 329 216
Długoterminowe kredyty i pożyczki	24 555 000	26 215 000	29 535 000	30 876 244	32 487 481
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	8 513 787	8 898 137	10 786 085	12 129 019	12 812 415
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	30 449	30 449	27 778	24 864	24 864
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	1 050 915	2 228	4 456
Zobowiązania krótkoterminowe	30 975 831	32 319 103	29 429 599	83 291 266	66 665 746
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 893 889	5 936 784	6 616 071	23 085 657	16 440 224
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 651 730	3 524 813	3 551 881	3 612 982	3 878 685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 051 947	13 634 632	9 645 148	22 084 883	24 798 338
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	69 070
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 006 679	6 120 526	1 394 810	26 086 447	12 462 648
Rezerwy krótkoterminowe	1 040 417	1 254 544	7 029 944	6 613 020	6 680 252
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 331 169	1 847 803	1 191 745	1 808 276	2 336 530
Pasywa razem	247 139 445	249 801 629	254 817 780	277 536 183	265 751 637

1.3.Skonsolidowany rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	III kwartał od 01.07 do 30.09.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	167 421 386	63 415 497	114 184 382	76 709 907	30 489 013
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 006 581	275 849	2 817 647	12 390 148	3 975 702
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	166 414 804	63 139 647	111 366 734	64 319 759	26 513 311
Koszt własny sprzedaży	149 314 705	56 470 234	100 723 001	65 889 718	26 798 217
Koszt sprzedanych produktów i usług	624 114	1 193 316	3 790 927	10 095 930	3 539 980
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	148 690 591	55 276 918	96 932 075	55 793 787	23 258 237
Wynik na kontraktach terminowych	1 062 761	287 522	468 405	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 169 442	7 232 785	13 929 786	10 820 189	3 690 796
Koszty sprzedaży	7 023 817	2 670 138	2 415 854	2 756 103	1 178 369
Koszty ogólnego zarządu	9 214 935	2 910 205	10 607 560	9 703 101	3 750 061
Pozostałe przychody operacyjne	399 117	52 910	279 926	457 719	55 321
Pozostałe koszty operacyjne	664 395	109 751	1 139 351	678 867	107 210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 665 411	1 595 601	46 947	-1 860 161	-1 289 524
Przychody finansowe	828 369	488 670	4 066 822	357 780	201 524
Koszty finansowe	3 833 297	1 040 196	5 082 283	3 698 964	1 747 836
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-339 517	1 044 075	-968 514	-5 201 345	-2 835 836
Podatek dochodowy	421 271	325 294	9 269	-285 386	-149 007
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-760 788	718 781	-977 783	-4 915 959	-2 686 829
<i>Działalność zaniechana</i>	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0		-2 186 794		
Zysk (strata) netto	-760 788	718 781	-3 164 577	-4 915 959	-2 686 829
Zysk (strata) netto przypadający	-760 788	718 781	-3 164 577	-4 915 959	-2 686 829
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-767 438		-3 066 578	-4 903 651	-2 685 174
- podmiotom niekontrolującym	6 649		-97 999	-12 308	-1 655

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	III kwartał od 01.07 do 30.09.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07 do 30.09.2011
<i>z działalności kontynuowanej</i>					
- podstawowy	- 0,01	0,01	- 0,01	- 0,09	- 0,05
- rozwodniony	- 0,01	0,01	- 0,01	- 0,09	- 0,05
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>					
- podstawowy	- 0,01	0,01	- 0,05	- 0,09	- 0,05
- rozwodniony	- 0,01	0,01	- 0,05	- 0,09	- 0,05

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	III kwartał od 01.07 do 30.09.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto	-760 788	718 781	-3 164 577	-4 915 959	-2 686 829
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0	0	105 055	142 717
Całkowite dochody	-760 788	718 781	-3 164 577	-4 810 904	-2 544 112

1.5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	I - II kwartał od 01.01 do 30.06.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	I - II kwartał od 01.01 do 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-339 517	-1 383 602	-968 514	-5 201 345	-2 365 510
Korekty:					
Amortyzacja	3 751 240	2 487 908	4 406 637	3 434 505	2 069 022
Odsetki	3 326 145	2 153 139	3 382 264	970 294	849 316
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 769	-81 799	206 028	303 639	282 020
Inne korekty	147 600	-70 911	-12 659 848	-12 659 848	-12 659 848
Korekty razem	7 228 754	4 488 337	-4 664 919	-7 951 411	-9 459 491
Zmiana stanu zapasów	-573 138	-620 621	-980 397	-13 215 953	-11 765 169
Zmiana stanu należności	4 416 515	-2 318 199	-17 197 869	-24 371 246	-9 277 371
Zmiana stanu zobowiązań	-941 958	8 715 200	3 429 522	40 565 100	29 654 756
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-3 405 224	-3 122 140	6 491 120	1 784 908	-348 189
Zmiany w kapitale obrotowym	-503 805	2 654 242	-8 257 624	4 762 808	8 264 028
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	8 854	8 854	-92 503	-93 525	-3 536
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 394 286	5 767 831	-13 983 560	-8 483 473	-3 564 509
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 471 420	-3 997 680	-7 580 240	-3 840 330	-1 370 851
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	339 893	107 073	11 695	8 365	2 595
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 220 400	2 220 400	17 000	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-258 216	-258 216	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	0	6 116 238	0	0
Otrzymane odsetki	382 707	382 707	108 325	208 925	125 325
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 786 635	-1 545 716	-1 326 981	-3 623 040	-1 242 931
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	17 764 604	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	16 313 724	38 297 697	32 203 628
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 609 069	-4 528 420	-9 412 201	-24 977 364	-24 402 364
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-2 119 769	-1 352 901	-3 103 958	-1 990 491	-1 114 996
Odsetki zapłacone	-2 853 472	-1 973 807	-3 577 039	-1 969 658	-1 156 688
Inne wydatki finansowe	0	0	0	-109 421	-109 421
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 582 310	-7 855 128	17 985 130	9 250 764	5 420 159
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-5 974 659	-3 633 013	2 674 589	-2 855 749	612 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	14 560 574	14 560 574	12 007 573	12 007 573	12 007 573
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0		-121 588		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 585 915	10 927 561	14 560 574	9 151 824	12 620 292

1.6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał	Kapitał powstały z	Pozostałe	Różnice	Niepodzielony	Wynik			
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	102 468 553	109 448 552	235 643	0	-25 348 728	-3 066 578	183 737 442	250 961	183 988 403
Saldo po zmianach	102 468 553	109 448 552	235 643	0	-25 348 728	-3 066 578	183 737 442	250 961	183 988 403
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji (zwrot opłat)	0	0	87 725	0	0	0	87 725	0	87 725
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami)	0	0	0	0	0	0	0	-257 609	-257 609
Podział zysku/ pokrycie straty netto	0	0	0	0	-3 066 578	3 066 578	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	87 725	0	-3 066 578	3 066 578	87 725	-257 609	-169 884
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	0	0	0	0		-760 789	-760 789	6 648	-754 140
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	102 468 553	109 448 552	323 368	0	-28 415 306	-760 789	183 064 378	0	183 064 378

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał	Kapitał ze sprzedaży	Pozostałe	Różnice	Niepodzielony	Wynik			
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	126 684 615	0	968 434	0	-25 400 020	363 088	102 616 117	0	102 616 117
Saldo po zmianach	126 684 615	0	968 434		-25 400 020	363 088	102 616 117	0	102 616 117
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2011	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Połączenie jednostek	-56 671 119	109 598 552	0	0	0	0	52 927 433	479 917	53 407 350
Podział zysku/ pokrycie straty netto	0	0	0	0	363 088	-363 088	0	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	393 402	0	-393 402	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku			0	105 055	0	-4 903 651	-4 798 596	-12 308	-4 810 904
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	70 013 496	109 598 552	1 361 836	105 055	-25 430 334	-4 903 651	150 744 954	467 608	151 212 562

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał	Kapitał ze sprzedaży	Pozostałe	Różnice	Niepodzielony	Wynik			
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	126 684 615		968 434		-25 400 020	363 088	102 616 117		102 616 117
Saldo po zmianach	126 684 615	0	968 434		-25 400 020	363 088	102 616 117	0	102 616 117
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011									
Emisja akcji	32 455 057		-1 126 193				31 328 864		31 328 864
Połączenie jednostek	-56 671 119	109 448 552			81 606		52 859 039	479 917	53 338 956
Sprzedaż jednostek z grupy							0		0
Podział zysku/ pokrycie straty netto					363 088	-363 088	0	-130 957	-130 957
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał			393 402		-393 402		0		0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					0	-3 066 578	-3 066 578	-97 999	-3 164 577
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	102 468 553	109 448 552	235 643		-25 348 728	-3 066 578	183 737 442	250 961	183 988 403

2. Sprawozdanie jednostkowe

2.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe²

	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 30.09.2012	od 01.01 do 30.09.2011	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN			EUR		
Przychody ze sprzedaży	750 599	5 553 755	6 149 684	178 319	1 381 875	1 492 714
EBITDA	-858 340	-4 353 469	-4 990 395	-203 915	-1 083 222	-1 211 320
EBIT	-1 131 008	-4 943 048	-5 583 080	-268 693	-1 229 920	-1 355 182
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-381 958	-9 867 210	-9 825 813	-90 741	-2 455 141	-2 385 022
Zysk (strata) netto	-428 816	-9 501 151	-9 773 857	-101 873	-2 364 058	-2 372 411
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-674 357	-2 705 224	-1 045 448	-160 206	-673 109	-253 762
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 553 195	-10 499 994	-27 691 393	-606 560	-2 612 588	-6 721 538
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 700 422	13 286 805	30 222 892	879 106	3 305 998	7 336 009
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	472 870	81 587	1 486 051	112 339	20 300	360 709
Aktywa	188 087 604	185 646 500	195 928 944	45 721 135	42 085 260	44 359 931
Zobowiązania długoterminowe	3 295 800	5 297 665	4 084 000	801 157	1 200 958	924 651
Zobowiązania krótkoterminowe	1 060 344	27 332 442	7 472 393	257 753	6 196 147	1 691 812
Kapitał własny	183 731 459	153 016 393	184 072 551	44 662 225	34 688 156	41 675 546
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	183 731 459	150 744 954	183 737 442	44 662 225	34 173 230	41 599 674

² Wybrane dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób: Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym. Kursy te wyniosły odpowiednio: za III kwartały 2012 roku: 1 EUR= 4,2093 PLN, za III kwartały 2011 roku: 1 EUR= 4,0190 PLN, a za 2011 rok: 1 EUR = 4,1198 PLN. Pozycje dotyczące aktywów i pasywów przeliczono według kursów średnich ogłoszonych przez NBP na ostatni dzień okresu sprawozdawczego. Kursy te wyniosły odpowiednio: na dzień 30.09.2012 roku: 1 EUR= 4,1138 PLN, na 30.09.2011 roku 1 EUR = 4,4112 PLN, a na 31.12.2011 roku: EUR 1 = PLN 4,4168.

2.2. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011
Aktywa trwałe	161 269 068	164 470 190	164 521 550	166 090 986	157 551 425
Wartości niematerialne	29 636	33 651	42 632	48 305	53 977
Rzeczowe aktywa trwałe	7 411 546	10 559 168	15 862 389	17 112 049	18 529 048
Inwestycje w jednostkach zależnych	153 664 295	153 664 295	143 919 059	131 778 951	121 728 951
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	4 487 020	16 627 128	16 627 128
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	104 985
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	163 592	213 077	210 450	524 553	507 336
Aktywa obrotowe	26 818 536	28 605 409	31 107 394	19 555 514	18 914 436
Należności z tytułu dostaw i usług	737 797	757 079	688 806	1 739 455	1 549 871
Pozostałe należności krótkoterminowe	2 346	28 456	1 083 427	1 511 669	1 305 277
Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 830 588	24 552 031	26 448 396	14 230 234	14 100 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 447 322	2 272 558	1 974 452	569 988	671 007
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126 509	169 084	86 114	1 504 168	1 287 624
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	3 673 974	826 200	826 200	0	0
Aktywa razem	188 087 604	193 075 599	195 628 944	185 646 500	176 465 861

PASYWA	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 30.06.2011
Kapitał własny	183 731 460	183 337 876	184 072 551	153 016 393	153 637 708
Kapitał podstawowy	102 468 553	102 468 553	102 468 553	70 013 496	70 013 496
Kapitał zapasowy	100 330 519	100 330 519	100 242 794	101 368 987	101 368 987
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	-18 638 796	-18 638 796	-8 864 939	-8 864 939	-8 864 939
Wynik finansowy roku bieżącego	-428 816	-822 400	-9 773 857	-9 501 151	-8 879 835
Zobowiązania długoterminowe	3 295 800	3 479 600	4 084 000	5 297 665	5 550 552
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 295 800	3 479 600	4 084 000	5 297 664	5 550 552
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 060 344	6 258 123	7 472 393	27 332 442	17 277 601
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	146 088	5 137 182	0	13 912 165	8 632 040
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	788 200	816 277	833 207	6 011 276	1 019 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56 456	114 402	221 395	385 074	560 638
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	50 372	135 833	44 878	41 874	49 686
Rezerwy krótkoterminowe	19 228	54 428	6 372 913	6 250 254	6 283 442
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	731 800	731 800
Pasywa razem	188 087 604	193 075 599	195 628 944	185 646 500	176 465 861

2.3. Jednostkowy rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	III kwartał od 01.07 do 30.09.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży	750 599	183 713	6 149 684	5 553 755	1 561 053
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	750 599	183 713	3 377 012	2 809 447	819 504
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	2 772 672	2 744 308	741 549
Koszt własny sprzedaży	435 233	126 508	5 573 520	5 177 924	1 482 448
Koszt sprzedanych produktów i usług	435 233	126 508	2 795 072	2 448 857	715 749
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0	2 778 449	2 729 067	766 699
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	315 365	57 205	576 164	375 831	78 605
Koszty sprzedaży	0	0	316 723	246 487	101 085
Koszty ogólnego zarządu	1 439 879	330 051	2 846 567	2 059 480	499 112
Pozostałe przychody operacyjne	54 564	18 590	130 698	132 061	131 216
Pozostałe koszty operacyjne	61 059	352	3 126 651	3 144 973	69 931
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 131 008	-254 610	-5 583 080	-4 943 048	-460 308
Przychody finansowe	1 457 770	677 692	1 891 817	904 726	314 456
Koszty finansowe	708 720	-19 987	6 134 551	5 828 888	492 680
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-381 958	443 069	-9 825 813	-9 867 210	-638 532
Podatek dochodowy	46 858	49 485	-51 956	-366 059	-17 217
Zysk (strata) netto	-428 816	393 584	-9 773 857	-9 501 151	-621 315

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	III kwartał od 01.07 do 30.09.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07 do 30.09.2011
<i>z działalności kontynuowanej</i>					
- podstawowy	- 0,01	0,01	- 0,17	- 0,18	- 0,01
- rozwodniony	- 0,01	0,01	- 0,17	- 0,18	- 0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>					
- podstawowy	- 0,01	0,01	- 0,17	- 0,18	- 0,01
- rozwodniony	- 0,01	0,01	- 0,17	- 0,18	- 0,01

2.4. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	III kwartał od 01.07 do 30.09.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto	-428 816	393 584	-9 773 857	-9 501 151	-621 315
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	-428 816	393 584	-9 773 857	-9 501 151	-621 315

2.5. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2012	I - II kwartał od 01.01 do 30.06.2012	Rok poprzedni od 01.01 do 31.12.2011	I - III kwartał od 01.01 do 30.09.2011	I - II kwartał od 01.01 do 30.06.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-381 958	-825 027	-9 825 813	-9 867 210	-9 228 677
Korekty:					
Amortyzacja	272 668	197 150	692 685	589 579	436 091
Przychody z odsetek i dywidend	0	0	-255 082	-118 883	-138 024
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 580	5 074	6 880 796	6 847 277	6 996 222
Inne korekty	134 583	-12 307	-500 394	0	0
Korekty razem	400 671	189 917	6 818 006	7 317 972	7 294 289
Zmiana stanu zapasów	0	0	24 404	24 404	24 404
Zmiana stanu należności	814 248	902 624	1 808 069	329 177	725 153
Zmiana stanu zobowiązań	-159 445	68 035	-993 609	-824 148	-640 772
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-1 347 873	-1 290 391	1 123 495	314 581	459 329
Zmiany w kapitale obrotowym	-693 070	-319 731	1 962 359	-155 986	568 113
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-674 357	-954 841	-1 045 448	-2 705 224	-1 366 275
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	-326 606	-800	-800
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	256 914	16 914	1 333 649	1 332 213	813
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-5 258 216	-5 258 216	-10 262 876	-5 262 876	-212 876
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 065 400	3 065 400	2 105 922	1 705 922	935 922
Pożyczki udzielone	-1 000 000	-1 000 000	-20 725 000	-8 350 000	-7 650 000
Otrzymane odsetki	382 707	382 707	183 518	75 548	75 548
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 553 195	-2 793 195	-27 691 393	-10 499 994	-6 851 393
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	17 764 604	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 000 000	5 000 000	13 578 467	13 578 467	8 600 231
Spłaty kredytów i pożyczek	-777 600	-583 200	0	0	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-55 607	0	-237 473	-218 917	-151 469
Odsetki zapłacone	-133 844	-38 130	-882 706	-72 745	-48 488
Inne wydatki finansowe	-332 527	-332 527			
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 700 422	4 046 142	30 222 892	13 286 805	8 400 274
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	472 870	298 106	1 486 051	81 587	182 606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 974 452	1 974 452	488 401	488 401	488 401
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	0				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 447 322	2 272 558	1 974 452	569 988	671 007

2.6. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	102 468 553	100 242 794	-8 864 939	-9 773 857	184 072 551
Emisja akcji (zwrot opłat)	0	87 725	0	0	87 725
Podział wyniku finansowego	0	0	-9 773 857	9 773 857	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku	0	0	0	-428 816	-428 816
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	102 468 553	100 330 519	-18 638 796	-428 816	183 731 460

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	24 504 725	48 578 812	-8 832 932	-32 007	64 218 599
Emisja akcji	45 508 771	52 790 174	0	0	98 298 945
Podział wyniku finansowego	0	0	-32 007	32 007	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2011 roku	0	0	0	-9 501 151	-9 501 151
Saldo na dzień 30.09.2011 roku	70 013 496	101 368 987	-8 864 939	-9 501 151	153 016 393

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	24 504 725	48 578 812	-8 832 932	-32 007	64 218 599
Emisja akcji	77 963 828	51 663 982	0	0	129 627 810
Podział wyniku finansowego	0	0	-32 007	32 007	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku	0	0	0	-9 773 857	-9 773 857
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	102 468 553	100 242 794	-8 864 939	-9 773 857	184 072 551

3. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2012 roku zakończony dnia 30 września 2012 roku

3.1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa DUON („Grupa”) składa się ze spółki Grupa DUON S.A. i jej spółek zależnych wykazanych w pkt. o nazwie „Opis organizacji Grupy Kapitałowej DUON ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji”. Skonsolidowany Raport Kwartałny Grupy obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

W czerwcu oraz lipcu 2012 r. zmianie uległy nazwy następujących spółek grupy kapitałowej: CP Energia S.A. – obecnie Grupa DUON S.A., KRI S.A. – obecnie DUON Dystrybucja S.A., KRI Marketing and Trading S.A. – obecnie DUON Marketing and Trading S.A.

W dniu 7 kwietnia 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CP Energia S.A., które zatwierdziło połączenie spółek CP Energia S.A. i KRI S.A. Kapitał zakładowy CP Energia S.A. został podwyższony o kwotę 45.508.771,00 zł, poprzez emisję 45.508.771 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii J zostały objęte i pokryte wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci 126.684.615 akcji w spółce KRI S.A. (stanowiących wszystkie akcje tej spółki).

Połączenie zostało rozliczone metodą nabycia i miało charakter przejęcia odwrotnego.

W związku z dokonaniem połączeniem, prezentowane skonsolidowane dane porównawcze za pierwsze trzy kwartały 2011 roku oraz za cały 2011 rok uwzględniają wyniki Grupy Kapitałowej KRI (Grupa Przejmująca będąca prawnie Grupą Przejmowaną) za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz wyniki Grupy Kapitałowej CP Energia (Grupa Przejmowana będąca prawnie Grupą Przejmującą) za okres od dnia połączenia do 31 grudnia 2011 roku. Zgodnie z obowiązującymi zasadami MSSF skonsolidowane dane roczne za 2011 rok Grupy Kapitałowej CP Energia nie uwzględniają wyników Grupy Kapitałowej CP Energia za okres od początku 2011 roku do dnia połączenia.

Skonsolidowany raport kwartałny za III kwartał roku 2012 sporządzony został zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały przyjęte do wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Sprawozdanie za III kwartał roku poprzedzającego zostało sporządzone w sposób zapewniający porównywalność danych.

Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda– VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000235405. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 140118693.

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę Grupa DUON S.A. i jednostki zależne w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa DUON zajmowała się głównie działalnością polegającą na sprzedaży paliwa gazowego oraz energii elektrycznej.

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 07.11.2012 roku.

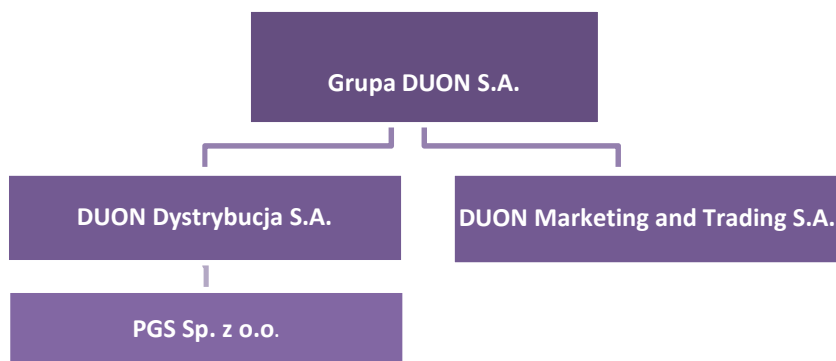
3.2. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego za kwartał zakończony 30 września 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres zakończony 30 czerwca 2012 roku. W trzecim kwartale 2012 roku nie wprowadzono zmian do polityki rachunkowości stosowanej w Grupie Kapitałowej DUON.

Dane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w polskich złotych („zł”), które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

3.3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej DUON ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka **Grupa DUON S.A.** jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej DUON, której strukturę na dzień 30 września 2012 roku przedstawia poniższy schemat:



DUON Dystrybucja S.A. (poprzednio KRI S.A.) – spółka dystrybucyjna, prowadząca działalność dystrybucji i obrotu (sprzedaży) gazu ziemnego w oparciu o posiadaną infrastrukturę (sieci gazowe, stacje regazyfikacji).

DUON Marketing and Trading S.A. (poprzednio KRI Marketing and Trading S.A.) – spółka obrotu, prowadząca sprzedaż gazu ziemnego oraz energii elektrycznej w oparciu o infrastrukturę stron trzecich.

PGS sp. z o.o. – spółka transportowa dysponująca taborem specjalistycznych cystern i kontenerów do transportu gazu skroplonego (LNG).

Ponadto w 2012 roku w skład grupy wchodziły także następujące podmioty:

Carbon sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność obrotu i dystrybucji gazu ziemnego (funkcjonowała do dnia 02.01.2012)

Gaslinia sp. z o.o. – spółka prowadząca działalność obrotu i dystrybucji gazu ziemnego (funkcjonowała do dnia 02.01.2012)

Kriogaz Polska S.A. – spółka o charakterze holdingowym (funkcjonowała do dnia 12.07.2012).

Spółki te oraz DUON Dystrybucja S.A. były sukcesywnie łączone w jeden podmiot w celu osiągnięcia synergii kosztowych oraz usprawnienia procesu zarządzania Grupą Kapitałową – ich działalność jest obecnie kontynuowana przez spółkę DUON Dystrybucja S.A.

W skonsolidowanym kwartalnym sprawozdaniu finansowym Grupy DUON za III kwartał 2012 roku zakończony 30 września 2012 roku konsolidacją objęto następujące jednostki:

Lp.	Nazwa jednostki	Siedziba	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1	Kriogaz Polska S.A.	62-081 Przeźmierowo, Wysogotowo k/Poznań, ul. Serdeczna 8	Pełna	100%	100%
2	DUON Dystrybucja S.A. (KRI S.A.)	62-081 Przeźmierowo, Wysogotowo k/Poznań, ul. Serdeczna 8	Pełna	100%	100%
3	DUON Marketing & Trading S.A. (KRI Marketing & Trading S.A.)	80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11	Pełna	100%	100%
4	PGS Sp. z o.o.	63-430 Odolanów, ul. Krotoszyńska 148	Pełna	100%	100%

3.4. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa DUON prowadzi działalność w dwóch segmentach operacyjnych:

- 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, 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 okresie porównawczym, to jest w okresie pierwszych trzech kwartałów 2011 roku, w Grupie wyróżniono następujące segmenty operacyjne:

- Sprzedaż gazu – podstawową działalnością segmentu była dystrybucja i obrót paliw gazowych
- Usługi transportowe – segment prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług związanych z transportem skroplonego gazu ziemnego
- Produkcja gazu - podstawową działalnością segmentu jest produkcja skroplonego gazu ziemnego LNG,
- Usługi budowlano-montażowe – segment prowadzi działalność polegającą na realizacji projektów budowlano-montażowych,
- Pozostała działalność.

Okres zakończony 30 września 2012 roku	Segment infrastruktury	Segment obrotu	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	96 085 690	71 335 695		167 421 386
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	0	0		0
Sprzedaż między segmentami	59 400	10 307 587	-10 366 987	0
Przychody segmentu ogółem	96 145 090	81 643 283	-10 366 987	167 421 386
Koszty własny segmentu ogółem	84 904 759	74 776 933	-10 366 987	149 314 705
Wynik na kontraktach terminowych		1 062 761		1 062 761
Wynik brutto segmentu	11 240 331	7 929 110	0	19 169 442
Koszty sprzedaży	2 363 001	4 660 817		7 023 817
Koszty zarządu	6 082 053	3 132 882		9 214 935
Pozostałe przychody operacyjne	388 158	10 960		399 117
Pozostałe koszty operacyjne	637 503	26 892		664 395
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	2 545 932	119 479		2 665 411
Przychody finansowe				828 369
Koszty finansowe				3 833 297
Zysk przed opodatkowaniem				-339 517
Podatek dochodowy				421 271
Zysk netto z działalności kontynuowanej				-760 788
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym				6 649
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu				-767 438
Bilans				
Aktywa segmentu	227 238 677	21 596 059	-2 401 518	246 433 218
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				706 227
Aktywa ogółem				247 139 445
Kapitał własny ogółem				183 064 378
Zobowiązania segmentu	57 969 221	8 507 363	-2 401 518	64 075 066
Pasywa ogółem				247 139 445
Pozostałe informacje dotyczące segmentu				
Amortyzacja	3 704 077	47 172		3 751 240
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	5 271 467	199 952		5 471 420

Okres zakończony 30 września 2011 roku	Sprzedaż gazu	Produkcja gazu	Usługi budowlano-montażowe	Usługi transportowe	Pozostałe	Eliminacje	Razem
Rachunek zysków i strat							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	61 641 453	2 715 405	5 452 125	1 895 796	5 005 129		76 709 907
- od klientów, z którymi wartość transakcji w okresie przekracza 10% lub więcej przychodów	0	2 237 358	5 452 125	0	1 701 493		9 390 977
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	1 858 555	0	-1 858 555	0
Przychody segmentu ogółem	61 641 453	2 715 405	5 452 125	3 754 351	5 005 129	-1 858 555	76 709 907
Koszty własny segmentu ogółem	53 984 358	2 957 612	4 225 861	2 446 569	4 133 873	-1 858 555	65 889 718
Wynik brutto segmentu	7 657 094	-242 208	1 226 265	1 307 782	871 256	0	10 820 189
Koszty sprzedaży	2 255 186	237 030	0	0	263 887		2 756 103
Koszty zarządu	4 861 689	346 762	707 503	530 289	3 256 858		9 703 101
Pozostałe przychody operacyjne	429 766	1 967	2 783	27 226	-4 022		457 719
Pozostałe koszty operacyjne	558 149	33 164	46 929	5 748	34 876		678 867
Wynik na działalności operacyjnej segmentu	411 836	-857 197	474 616	798 971	-2 688 387		-1 860 161
Przychody finansowe							357 780
Koszty finansowe							3 698 964
Zysk przed opodatkowaniem							-5 201 345
Podatek dochodowy							-285 386
Zysk netto							-4 915 959
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym							-12 308
Zysk (strata) netto przypisany podmiotowi dominującemu							-4 903 651
Bilans							
Aktywa segmentu	215 051 911	6 803 241	28 425 839	6 916 305	18 867 435		276 064 730
Aktywa nieprzypisane							108 301
Aktywa z tytułu podatku odroczonego							1 363 153
Aktywa ogółem							277 536 183
Kapitał własny ogółem							151 212 562
Zobowiązania segmentu	91 040 928	6 208 451	26 717 492	1 461 244	895 506		126 323 621
Pasywa ogółem							277 536 183
Pozostałe informacje dotyczące segmentu							
Amortyzacja	2 586 366	139 996	9 488	552 793	145 861		3 434 505
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	3 432 523	0	0	147 157	260 651		3 840 330

3.5. Segmenty geograficzne

	01.01.2012-30.09.2012	01.01.2011-30.09.2011
Sprzedaż eksportowa	3 536 658	9 922 902
Segment infrastruktury	0	9 922 902
Segment obrotu	3 536 658	0
Sprzedaż krajowa	163 884 727	66 787 005
Segment infrastruktury	96 145 090	66 787 005
Segment obrotu	67 739 637	0
Razem	167 421 386	76 709 907

	30.09.2012	30.09.2011
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się w kraju	201 516 288	204 292 541
Aktywa trwałe inne niż instrumenty finansowe znajdujące się za granicą	0	7 154 532
Razem	201 516 288	211 447 073

3.6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte w III kwartale wyniki finansowe oraz istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w III kwartale 2012 roku

Na uzyskane w III kwartale 2012 r. wyniki finansowe Grupy Kapitałowej DUON miały wpływ następujące czynniki:

Segment infrastruktury

- **Oszczędności kosztowe w wyniku restrukturyzacji**

W wyniku działań transformujących Grupę DUON, zapoczątkowanych w 2011 roku poprzez połączenie Grup CP Energia oraz KRI, a następnie uproszczenie modelu funkcjonowania Grupy poprzez połączenie spółek dystrybucyjnych w jeden podmiot oraz przeniesienie centrali Grupy DUON z Warszawy do Wysogotowa, osiągnięto oszczędności kosztowe w zakresie kosztów ogólnego zarządu segmentu infrastruktury.

- **Rozwój sprzedaży**

W trzecim kwartale rozpoczęto sprzedaż gazu do kilku nowych klientów instytucjonalnych, m.in. do PPHU Laktopol w Suwałkach, odbiorców w Makowie Mazowieckim oraz do kilku klientów podłączonych do nowo-wybudowanej sieci dystrybucyjnej w Osiecznicy. Wolumen sprzedaży gazu w okresie pierwszych trzech kwartałów 2012 roku wzrósł o około 3,6 mln m³ w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, co przełożyło się na poprawę wyników segmentu.

- **Wprowadzenie nowej taryfy**

Spółka DUON Dystrybucja wprowadziła od dnia 01 września 2012 nową taryfę dla paliw gazowych, dzięki której w ostatnim miesiącu trzeciego kwartału 2012 roku poprawie uległy marże na sprzedaży gazu ziemnego w segmencie infrastruktury.

- **Ograniczenia podaży LNG**

Negatywny wpływ na wyniki segmentu dystrybucji w III kwartale br. miało ograniczenie podaży LNG w fabryce w Odolanowie z powodu awarii w sierpniu oraz remontu jednej linii produkcyjnej we wrześniu. Dodatkowo w tym samym okresie z powodu zmian formalno-administracyjnych w Rosji nastąpiła tymczasowa przerwa w dostawach LNG z instalacji w Kingiseppie. Jednocześnie mimo wcześniejszych zapowiedzi inwestora, opóźnia się rozruch nowo-budowanej instalacji skraplania gazu ziemnego w Kaliningradzie. Wymienione wydarzenia spowodowały konieczność ograniczenia dostaw do jednego z klientów. Poza utraconymi przychodami (około 1 mln zł) i marżą na tej części sprzedaży, ograniczenia podaży nie skutkowały innymi sankcjami finansowymi dla Grupy Kapitałowej DUON.

Segment obrotu

- **Rozwój sprzedaży i osiągnięcie progu rentowności w segmencie obrotu**

Bardzo szybko rośnie sprzedaż Grupy w segmencie obrotu – na koniec III kwartału Grupa dostarczała energię elektryczną do blisko 5000 punktów odbioru na bazie zasady TPA. Przychody ze sprzedaży w tym segmencie w okresie styczeń-wrzesień 2012 przekroczyły 80 mln zł. W 3 kwartale br. zysk EBIT Grupy w tym segmencie wyniósł 0,7 mln PLN, a w ujęciu narastającym za okres styczeń – wrzesień 2012 r. 0,1 mln PLN – tym samym w segmencie obrotu w którym Grupa prowadzi aktywną działalność od końca 2011 r., osiągnięty został próg rentowności na poziomie operacyjnym.

- **Dywersyfikacja dostaw gazu sieciowego**

W 3 kwartale 2012 r. Grupa DUON kontynuowała zapoczątkowane w kwietniu br. działania na rzecz dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego sieciowego na potrzeby sprzedaży do klientów segmentu infrastruktury – większość gazu sieciowego na potrzeby tej sprzedaży w bieżącym kwartale pozyskiwana była na europejskim rynku hurtowym poprzez zakupy na giełdach gazu oraz w transakcjach OTC. W stosunku do lat wcześniejszych, w których praktycznie w 100% dostawy gazu sieciowego dla Grupy realizowane były przez 1 podmiot (PGNiG), oznacza to zasadniczą zmianę w sposobie funkcjonowania Grupy w tym obszarze. Korzyści z tytułu tej zmiany przyczyniły się do osiągnięcia dodatnich wyników w segmencie obrotu.

Poza tym w III kwartale 2012 roku wystąpiły następujące wydarzenia, istotne dla zwiększenia efektywności działania Grupy:

Połączenie spółek zależnych

W dniu 12 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej DUON Dystrybucja S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Kriogaz Polska S.A. (Spółka Przejmowana).

Zmiana firm spółek z Grupy Kapitałowej DUON

W dniu 25 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany firmy spółki CP Energia S.A. na Grupa DUON S.A.

W dniu 12 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda , VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany firmy spółki KRI S.A. na DUON Dystrybucja S.A.

W dniu 16 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji zmiany firmy spółki KRI Marketing and Trading S.A. na DUON Marketing and Trading S.A.

Celem zmiany firm spółek należących do Grupy Kapitałowej było z jednej strony odzwierciedlenie strategii Grupy w jej nazwie - strategia zbudowana jest bowiem na dwóch filarach - segmencie infrastruktury oraz segmencie obrotu i w oparciu o dwa produkty – gaz ziemny i energię elektryczną. Z drugiej strony celem ujednolicenia nazewnictwa spółek w Grupie było wsparcie procesu budowy silnej i godnej zaufania marki na rynku gazu i energii elektrycznej, niezbędnej w realizacji strategii sprzedażowej. DUON bowiem to także marka produktowa, pod którą Grupa rozwija działalność w segmencie obrotu.

Program motywacyjny

Uchwałami Walnego Zgromadzenia nr 29 oraz 30 z dnia 15 maja 2012 roku został zatwierdzony Program motywacyjny skierowany do wybranych pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej DUON. Program dotyczy lat obrotowych 2012 – 2016 i jest oparty o warranty subskrypcyjne. Maksymalna pula akcji do objęcia przez uczestników programu wynosi 6 000 000 akcji zwykłych serii L na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł. Objęcie akcji może nastąpić pod warunkiem wypełnienia postanowień Regulaminu Programu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą, najpóźniej do dnia 31 grudnia 2019 roku. Umowy z uczestnikami Programu na dzień 30 września 2012 roku nie zostały podpisane (podpisanie winno nastąpić nie później niż do dnia 28 lutego 2013 roku). Warunkowe podwyższenie kapitału w wyniku emisji 6 000 000 akcji serii L zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 25 czerwca 2012 roku.

3.7. Noty objaśniające do skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego

3.7.1. Rezerwy

REZERWY	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres od 01.01 do 30.09.2012 roku</i>			
Stan na początek okresu	27 778	6 824 450	6 824 450
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	2 671	1 055 427	1 055 427
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie	-	- 6 685 152	- 6 685 152
Wykorzystanie rezerw	-	-154 308	-154 308
Stan rezerw na dzień 30.09.2012 roku	30 449	1 040 417	1 040 417

3.7.2. Odroczonego podatku dochodowego

AKTYWO/ REZERWA	30.09.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 277 039
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	570 812
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	706 227

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZiS	01.01.2012 - 30.09.2012
Bieżący podatek dochodowy	0
Dotyczący roku obrotowego	0
Odroczony podatek dochodowy	421 721
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	421 721
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	421 721

3.7.3. Odpisy aktualizujące

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	od 01.01 - 30.09.2012
Stan na początek okresu	10 581 446
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 000 294
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie	-1 192 840
Odpisy wykorzystane	135 936
Stan na koniec okresu	10 252 964

W III kwartale 2012 roku nie dokonano odpisów aktualizujących ani ich odwrócenia w stosunku do innych aktywów.

3.7.4. Transakcje nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2012 roku w zakresie środków trwałych istotne zmiany nastąpiły wyłącznie w zakresie obiektów inżynierii lądowej. W związku z ciągłą rozbudową sieci oddano do użytkowania środki trwałe o wartości ok. 2,3 mln zł, które wcześniej klasyfikowano jako środki trwałe w budowie. Ponadto wartość środków trwałych w budowie wzrosła o ok. 4 mln zł w związku z szeregiem

inwestycji w infrastrukturę gazową. Najistotniejszy wzrost nastąpił w związku z budową stacji do instalacji LNG w Makowie Mazowieckim.

3.7.5. Zobowiązania inwestycyjne

Spółka DUON Dystrybucja jest w trakcie realizacji projektów inwestycyjnych polegających na budowie instalacji LNG. Zobowiązania z tytułu realizacji tych projektów uwzględnione w bilansie na dzień 30 września 2012 r. stanowi kwota 0,43 mln zł

3.7.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W III kwartale 2012 roku Grupa DUON S.A. i spółki zależne nie zawierały istotnych ani nietypowych transakcji z podmiotami powiązanymi.

3.7.7. Informacje o udzieleniu przez spółkę Grupa DUON S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W III kwartale 2012 roku spółki z Grupy Kapitałowej DUON nie udzieliły poręczeń ani gwarancji o wartości większej niż 10% kapitałów własnych spółki Grupa DUON S.A.

3.7.8. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe wygasłe w 2012 roku

Spółka	Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
Grupa DUON S.A.	Bruggen Polska Sp. z o.o.	poręczenie wekslowe	833 000 zł	DUON Dystrybucja S.A.	Nie obowiązuje	Pożyczka celowa
Grupa DUON S.A.	Bruggen Polska Sp. z o.o.	poręczenie cywilne	1 000 000 zł	DUON Dystrybucja S.A.	Nie obowiązuje	Pożyczka celowa

Zobowiązania warunkowe powstałe w 2012 roku

Spółka	Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
PGS Sp. z o.o.	Zrzeszenie Międzynarodowych Przewoźników Drogowych w Polsce	weksel in blanco	60 000 EUR	PGS Sp. z o.o.	do wygaśnięcia zobowiązania	Wierzytelności wynikające z tytułu karnetów TIR; weksel poręczony przez DUON Dystrybucja S.A.
Grupa DUON S.A., DUON Dystrybucja S.A., DUON Marketing & Trading S.A.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	gwarancje bankowe i handlowe	5 000 000 zł	Grupa DUON S.A., DUON Dystrybucja S.A., DUON Marketing & Trading S.A.	2013-09-30	Umowa o limit wierzytelności

3.7.9. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

Wszystkie zobowiązania odsetkowe były płacone terminowo.

Zostało naruszone postanowienie umowy o limit wierzytelności handlowych w wysokości 5 mln zł przyznany spółkom Grupy Kapitałowej, mówiące o obowiązku utrzymywania przez cały okres trwania umowy wskaźnika obsługi zobowiązań kredytowych na określonym poziomie.

3.8. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd Spółki Grupa DUON S.A. w dniu 28 września 2011 roku opublikował skonsolidowaną prognozę finansową na lata 2011 i 2012 (raport bieżący nr 55/2011).

Prognoza na rok 2011 została zrealizowana, o czym Zarząd informował 20 marca 2012 w raporcie rocznym za rok 2011.

Zarząd Spółki Grupa DUON S.A. aktualizuje skonsolidowaną prognozę finansową na rok 2012:

Lp.	Wyszczególnienie	Zaktualizowana prognoza na rok 2012 opublikowana w dniu 07 listopada 2012 roku (tys. zł)	Prognoza na rok 2012 opublikowana w dniu 28 września 2011 roku (tys. zł)	Różnica (%)
1.	Przychody ze sprzedaży	246 938	301 017	-18%
2.	Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	6 899	8 156	-15%
3.	Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	11 844	13 640	-13%

Na obniżenie prognozy wpłynęły następujące czynniki:

1. Aktualizacja budżetu sprzedaży segmentu infrastruktury w oparciu o nowo pozyskane od klientów informacje na temat planowanej w czwartym kwartale 2012 r. konsumpcji gazu.
2. Opóźnienie rozruchu instalacji do produkcji LNG budowanej w Kaliningradzie w stosunku do terminu określonego wcześniej przez inwestora, które ograniczyło tymczasowo dynamikę wzrostu sprzedaży oraz marż na sprzedaży LNG.
3. Dezinwestycja spółki ZAO Kriogaz sfinalizowana pod koniec 2011 roku. W momencie publikacji prognozy dla Grupy Kapitałowej na 2012 r., wyniki ZAO Kriogaz zostały uwzględnione w skonsolidowanym rachunku zysków i strat na rok 2012 w kwotach: 23.935 tys. PLN w pozycji przychody ze sprzedaży, 699 tys. PLN w pozycji EBIT, 1.172 tys. PLN w pozycji EBITDA. Po przeprowadzeniu sprzedaży ZAO Kriogaz w grudniu 2011 r., Zarząd zdecydował o nie dokonywaniu zmian prognozy, przyjmując założenie, że kontrybucja ze strony tej spółki w prognozowanych wynikach Grupy zostanie w ciągu 2012 roku zastąpiona poprzez lepsze wyniki uzyskane w pozostałych segmentach. W rezultacie wystąpienia czynników wymienionych w punktach 1. i 2. powyżej, nadrobienie utraconych w efekcie dezinwestycji ZAO Kriogaz wartości przychodów i marży, jest obecnie mało prawdopodobne.

3.9. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Grupa DUON S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego

Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Ilość posiadanych akcji	Udział procentowy w kapitałe zakładowym	Ilość posiadanych głosów	Udział procentowy głosów na WZ
Galiver Limited	30 585 066	29,85%	30 585 066	29,85%
RIT Capital Partners PLC	18 380 195	17,94%	18 380 195	17,94%
PBG S.A. w upadłości układowej	15 718 841	15,34%	15 718 841	15,34%
Intervisual Investments Limited	10 085 490	9,84%	10 085 490	9,84%
Capital Partners S.A.	7 754 325	7,57%	7 754 325	7,57%
Pozostali akcjonariusze	19 944 635	19,46%	19 944 635	19,46%

W okresie trzeciego kwartału 2012 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

3.10. Stan posiadania akcji spółki Grupa DUON S.A. i spółek zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu kwartalnego

Akcjonariusze spółki Grupa DUON S.A.	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za I półrocze 2012 r.	Zmiana stanu posiadania
Marek Zierhoffer – Członek Zarządu	30 000	30 000	n/d
Katarzyna Robiński – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	63 285	63 285	n/d

3.11. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej w III kwartale 2012

Skutki połączenia spółek zależnych

W dniu 12 lipca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej DUON Dystrybucja S.A. (dalej Spółka Przejmująca) ze spółką zależną Kriogaz Polska S.A. (dalej Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 158 155 911,00 zł do kwoty 165 558 921,00 zł, w drodze emisji 7 403 010 zwykłych, imiennych akcji serii E o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego akcjonariusza Spółki Przejmowanej, tj. przez spółkę Grupa DUON S.A., będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

Spółka Kriogaz Polska S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej – była to spółka holdingowa, historycznie utworzona dla celów rozwoju rosyjskiej części działalności Grupy. W wyniku sprzedaży rosyjskiej części biznesu pod koniec 2011 roku, dalsze odrębne funkcjonowanie tej spółki było bezcelowe, w związku z czym dokonano jej połączenia ze spółką DUON Dystrybucja S.A., która z mocy prawa z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Kriogaz Polska S.A.

3.12. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności Grupy Kapitałowej

Działalność Grupy Kapitałowej DUON charakteryzuje się umiarkowaną sezonowością sprzedaży. Najistotniejszy pod tym względem jest kwartał pierwszy i czwarty, w których sprzedaż jest relatywnie najwyższa.

3.13. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Polityka Zarządu dotycząca podziału zysku w okresie lat 2012 - 2014 będzie ukierunkowana przede wszystkim na zabezpieczenie źródeł finansowania rozwoju Grupy. Wypłata dywidendy może być rekomendowana przez Zarząd w przypadku, gdy sytuacja finansowa Spółki pozwoli na bezpiecznie i efektywne finansowanie programu inwestycyjnego.

3.14. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Przeciwko MAN Bus sp z o.o.

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

W dniu 20 lutego 2012 roku wpłynęło zawezwanie do próby ugodowej wobec Grupa DUON S.A. ze strony MAN Bus sp. z o.o. (spółka zmieniła firmę na podstawie postanowienia sądu rejestrowego z dnia 8 stycznia 2009 r.) w sprawie o zapłatę z tytułu nienależytego wykonania zobowiązania wynikającego z umowy z dnia 4 kwietnia 2008 r. w kwocie 861.036,61 zł. Grupa DUON S.A. kwestionuje wysokość ww. roszczenia i zawezwała do próby ugodowej MAN Bus sp. z o.o. na kwotę równą 431.215,10 zł z tytułu nieuregulowanych przez MAN Bus sp. z o.o. płatności na rzecz Grupy DUON S.A. Na rozprawach sądowych zarówno z powództwa MAN Busses jak i Grupy DUON Sąd odroczył sprawę pozostawiając stronom czas na polubowne rozwiązanie sporu. Obecnie strony prowadzą negocjacje dotyczące kształtu ugody.

Przeciwko Krioton sp z o.o.

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

będącej w upadłości spółki Krioton, szanse na odzyskanie całości lub części zgłoszonych przez Carbon oraz KRI roszczeń należy ocenić jako znikome.

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

Przeciwko Przedsiębiorstwu Transportu Samochodowego S.A.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku spółka zależna DUON Dystrybucja S.A. złożyła wniosek o zawezwanie Przedsiębiorstwa Transportu Samochodowego S.A. (dalej PTS) z siedzibą w Krakowie do próby ugodowej w sprawie o zapłatę kwoty 1.364.660 zł wraz z należnymi odsetkami, tytułem naprawienia szkody poniesionej przez DUON Dystrybucja S.A. w związku z niewykonaniem przez PTS zobowiązań wynikających z zawartej w dniu 06.11.2009 roku umowy kompleksowej sprzedaży paliwa gazowego. Na mocy wspomnianej umowy spółka DUON Dystrybucja była zobowiązana do wybudowania instalacji magazynowej LNG wraz z niezbędną infrastrukturą służącą dystrybucji LNG – tankowania autobusów. Spółka DUON Dystrybucja poniosła nakłady w kwocie 1.364.660 zł na niezbędne urządzenia, natomiast PTS złożyła oświadczenie o odstąpieniu od umowy ze względu na niedostarczenie przez dostawcę specjalistycznych autobusów z napędem na LNG. W dniu 09 lipca 2012 roku odbyła się rozprawa przed sądem, na której nie doszło do ugody, wobec czego sąd umorzył postępowanie. Spółka DUON Dystrybucja rozważa wszczęcie dalszej procedury sądowej w tej sprawie.

Jednocześnie w dniu 16 kwietnia 2012 roku spółka DUON Dystrybucja S.A. złożyła wniosek przeciwko PTS o nadanie klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu – oświadczeniu o dobrowolnym poddaniu się egzekucji z całego majątku do kwoty 350.000 zł w przypadku nienależytego wywiązania się z obowiązków wynikających z umowy kompleksowej sprzedaży gazu z dnia 06.11.2009. W dniu 2 października 2012 roku Sąd wydał postanowienie zgodnie ze złożonym przez DUON Dystrybucja wnioskiem, w związku z czym DUON Dystrybucja rozważa wszczęcie egzekucji komorniczej.

W dniu 15 października 2012 roku spółka DUON Dystrybucja S.A. otrzymała zawezwanie do próby ugodowej od PTS w sprawie zapłaty odszkodowania w kwocie 2.176.159 zł, tytułem naprawienia szkody względem Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. (PZU). PZU wystawiło gwarancję ubezpieczeniową na wymienioną wyżej kwotę tytułem zabezpieczenia wykonania przez PTS umowy o świadczenie autobusowych usług przewozowych w komunikacji miejskiej w Krakowie, zawartej z Gminą Miejską Kraków. Ze względu na niewykonanie przez DUON Dystrybucja postanowień kompleksowej umowy sprzedaży paliwa gazowego (tj. wybudowania instalacji magazynowej LNG wraz z niezbędną infrastrukturą służącą dystrybucji LNG – tankowania autobusów), PTS nie był w stanie wywiązać się z zawartej z Gminą umowy. W efekcie Gmina nałożyła na PTS karę umowną, z której 2.176.159 zł zostało pokryte w ramach gwarancji udzielonej przez PZU S.A. W opinii DUON Dystrybucja roszczenia PTS są bezzasadne, ponieważ przyczyną niewybudowania stacji LNG było odstąpienie PTS od umowy kompleksowej sprzedaży paliwa gazowego. Sąd wyznaczył termin rozprawy w sprawie ugody na dzień 13 listopada 2012 roku.

Przeciwko Bio-Tech LTD sp. z o.o.

Spółka zależna DUON Dystrybucja S.A. zgłosiła w postępowaniu upadłościowym spółki Bio-Tech LTD sp. z o.o. wierzytelność w kwocie 1.453.495 zł. Sprawa jest w toku. Nie ustalono do tej pory masy upadłościowej.

3.15. Wydarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe

Sprzedaż sieci w miejscowości Wieczfnia Kościelna

W dniu 16 października 2012 roku spółka DUON Dystrybucja podpisała warunkową umowę sprzedaży sieci dystrybucyjnej położonej w miejscowości Wieczfnia Kościelna za cenę 2,6 mln zł. Warunkiem zawieszającym wykonanie umowy jest zapłata przez kupującego ceny nabycia do 10 grudnia 2012 roku. Przyczyną sprzedaży sieci jest niski potencjał rozwojowy tej lokalizacji oraz relatywnie niższa rentowność w stosunku do innych lokalizacji.

Rozpoczęcie dostaw LNG z Zeebrugge

W październiku Grupa Kapitałowa DUON rozpoczęła dostawy gazu LNG z belgijskiego terminalu, położonego w miejscowości Zeebrugge. LNG kupowany jest od jednej z zachodnioeuropejskich grup energetycznych i odbierany w morskim terminalu importowym przystosowanym do przeładunku, magazynowania i regazyfikacji LNG, skąd następnie transportowany jest samochodowymi cysternami do Polski i roztankowywany do stacji LNG. Logistykę dostaw obsługuje spółka PGS sp. z o.o. Wykorzystanie tego kierunku dostaw LNG pozwoli zwiększyć bezpieczeństwo dostaw gazu do klientów oraz potencjał rozwojowy małotonażowego rynku LNG w Polsce.

3.16. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Nowa taryfa spółki DUON Dystrybucja

W dniu 17 sierpnia 2012 Prezes Urzędu Regulacji Energii zatwierdził taryfę dla paliw gazowych spółki DUON Dystrybucja S.A. Dzięki zatwierdzonej taryfie udało się dokonać optymalizacji cen i stawek opłat za dostarczanie paliwa gazowego oraz poprawić marżę na sprzedaży. Taryfa została wprowadzona od 01 września 2012 roku, w związku z tym od czwartego kwartału 2012 roku jej wpływ na wyniki będzie w pełni widoczny.

Rozwój sprzedaży w segmencie infrastruktury oraz wpływ sezonowości

W czwartym kwartale zakładane jest osiągnięcie najwyższego w skali roku wolumenu sprzedaży w segmencie infrastruktury. Wynika to zarówno z efektu sezonowości (na wielkość sprzedaży do odbiorców zużywających gaz na cele grzewcze istotny wpływ na wielkość sprzedaży mają uwarunkowania atmosferyczne) jak i zwiększanie sprzedaży do nowych lokalizacji – w 2012 roku sukcesywnie realizowane są projekty inwestycyjne mające na celu rozpoczęcie dostaw gazu do nowych klientów, z którymi spółka podpisała już umowy sprzedaży gazu. Oprócz lokalizacji do których sprzedaż rozpoczęła się w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. (Suwałki, Krośniewice, Maków Mazowiecki), w październiku rozpoczęto sprzedaż w miejscowości Kuźnia Raciborska, a w listopadzie spodziewane jest rozpoczęcie odbioru gazu przez nowego klienta o stosunkowo wysokim poborze gazu w miejscowości Osieck.

Źródła LNG

Dla rozwoju działalności sprzedaży gazu ziemnego dystrybuowanego w postaci skroplonej, kluczowe jest pozyskanie nowych źródeł LNG. Obecnie Grupa pozyskuje LNG z dwóch instalacji zlokalizowanych w Polsce, z jednej w Rosji oraz od października 2012 w belgijskim terminalu LNG. W 2013 roku oczekiwane jest uruchomienie instalacji skraplania LNG w Kaliningradzie, a więc w bardzo korzystnej lokalizacji z punktu widzenia odległości od kilku stacji LNG należących do Grupy Kapitałowej DUON. W dalszej przyszłości rozwój rynku LNG warunkowany jest uruchomieniem polskiego terminalu budowanego w Świnoujściu.

Liberalizacja rynku gazu i energii elektrycznej

Procesy liberalizacji rynku gazu i tworzenie rynku hurtowego wyraźnie przyspieszyły, co jest bardzo istotne dla działalności Grupy w segmencie obrotu. W najbliższych miesiącach oczekiwane jest m.in. wejście w życie nowej Instrukcji Ruchu i Eksploatacji Systemu Przesyłowego (od 01 grudnia 2012 roku), uruchomienie giełdy gazu, wprowadzenie obliża giełdowego, zniesienie taryf dla odbiorców przemysłowych. Działania te umożliwią grupie rozwój sprzedaży gazu na zasadzie TPA.

Podobnie na rozwój segmentu obrotu wpływ będzie miała dalsza liberalizacja rynku energii elektrycznej, np. uwolnienie cen dla gospodarstw domowych.

Mariusz Caliński – Prezes Zarządu

Michał Swół – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Noga – Członek Zarządu