



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok

Grupa DUON S.A.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301591100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2229.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

1 Informacje o Spółce

Grupa DUON S.A. (Spółka) została utworzona w dniu 29 kwietnia 2005 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Wysogotowie k. Poznania, ul. Serdeczna 8.

Dnia 15 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie nazwy CP Energia Spółka Akcyjna na Grupa Duon S.A. Od dnia 25 czerwca 2012 roku Spółka funkcjonuje pod nazwą Grupa DUON S.A.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa.

Spółka została wpisana w dniu 6 czerwca 2005 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000235405. Od 2012 roku Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka posiada numer NIP 526-285-77-50 oraz symbol REGON 140118693.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2012 roku, wynosił 102 469 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 183 095 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 15 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2012 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
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	19 944 636	19,46%	19 944 636	19,46%
Razem	102 468 553	100,00%	102 468 553	100,00%

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu miały miejsce następujące zmiany w akcjonariacie Spółki:

- W dniu 19 stycznia 2012 roku w KRS zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału z emisji akcji serii K tj. 32 455 057 sztuk akcji objętych przez: Galiver Limited 17 292 535 akcji, RIT Capital Partners PLC 7 657 553 akcji, PBG SA 6 490 527 akcji, pozostałych akcjonariuszy 1 014 442 akcji.

Podwyższenie kapitału zostało zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 grudnia 2011 roku jako kapitał zakładowy.

Spółka jest jednostką dominującą. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w punkcie informacji ogólnej zawartym w dodatkowych informacjach do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 14 marca 2013 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 14 marca 2013 roku w składzie Zarządu Spółki miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 15 maja 2012 roku nastąpiło wygaśnięcie mandatów następujących członków Zarządu Spółki dominującej:
Pana Mariusza Calińskiego - Prezesa Zarządu,
Pana Michała Swół - Wiceprezesa Zarządu,
Pana Krzysztofa Kowalskiego – Członka Zarządu
i Pana Marka Zierhoffera - Członka Zarządu.
- W tym samym dniu Rada Nadzorcza do pełnienia funkcji zarządu powołała:
Pana Mariusza Calińskiego jako Prezesa Zarządu,
Pana Michała Swół jako Wiceprezesa Zarządu,
Pana Krzysztofa Kowalskiego jako Członka Zarządu
i Pana Krzysztofa Noga jako Członka Zarządu.
- Ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2012 roku z pan Krzysztof Kowalski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działał biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530. O zbadanym sprawozdaniu finansowym wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 maja 2012 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że strata netto za 2011 rok w kwocie 9 774 tysięcy złotych zostanie pokryta z zysków w latach przyszłych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 24 maja 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wymagane elementy sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o pokryciu straty w dniu 27 listopada 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 3104.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierował biegły rewident Jan Letkiewicz, nr ewidencyjny 9530.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, przez Radę Nadzorczą Spółki. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 22 czerwca 2012 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku przeprowadziliśmy od 10 grudnia 2012 roku do 14 marca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od 10 grudnia 2012 roku do 11 grudnia 2012 roku i od 4 lutego 2013 roku do 7 lutego 2013 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 14 marca 2013 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego SAP R/3 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2011 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2012 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE	179 720	164 522
Wartość firmy	21	21
Wartości niematerialne	6	22
Rzeczowe aktywa trwałe	7 369	15 862
Inwestycje w jednostkach zależnych	153 697	143 919
Należności i pożyczki	18 489	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	4 487
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	139	210
AKTYWA OBROTOWE	8 250	31 107
Zapasy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 557	1 772
Pozostałe aktywa finansowe	2 602	26 448
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	62	86
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028	1 974
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	826
AKTYWA RAZEM:	187 970	195 629
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2012	31.12.2011
KAPITAŁ WŁASNY	183 095	184 073
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	3 070	4 084
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 070	4 084
Leasing finansowy	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 805	7 472
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	161	266
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	556	778
Leasing finansowy	-	56
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6	19
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 082	6 354
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM:	187 970	195 629

9 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2012	2011
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	929	6 150
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	2 386	8 737
Pozostałe przychody operacyjne	89	131
Pozostałe koszty operacyjne	1 557	3 127
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 925)	(5 583)
Przychody finansowe	2 675	1 892
Koszty finansowe	788	6 135
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 038)	(9 826)
Podatek dochodowy	72	(52)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 109)	(9 774)
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	(1 109)	(9 774)

10 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2012	2011
Zysk (strata) netto	(1 109)	(9 774)
INNE DOCHODY CAŁKOWITE		
Przeszacowanie środków trwałych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	(1 109)	(9 774)

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

12 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2011 i 2012, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych

zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2012	2011
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		929	6 150
wynik finansowy netto (tys. zł)		(1 109)	(9 774)
kapitały własne (tys. zł)		183 095	184 073
suma aktywów (tys. zł)		187 970	195 629
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	-0,6%	-5,0%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	-0,6%	-15,0%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	-156,9%	-42,1%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	4,6	4,2
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,6	0,3
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	2 876	206
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	112	17
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / koszt własny sprzedaży	-	-
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	99,0%	96,2%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	2,6%	5,9%
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny (%)		3,7	4,3
od grudnia do grudnia (%)		2,4	4,6

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W punkcie „Podstawy sporządzenia oraz zasady rachunkowości” dodatkowych informacji do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co

najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

16 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.



Jan Letkiewicz

Biegły Rewident nr 9530

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 14 marca 2013 roku.