

GRUPA DUON S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU



WYSOGOTOWO, DNIA 14 MARCA 2013

SPIS TREŚCI

BILANS	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	22
1. Segmenty operacyjne	23
2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	24
3. Wartość firmy	24
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	24
5. Wartości niematerialne	25
6. Rzeczowe aktywa trwałe	27
7. Aktywa w leasingu	29
8. Nieruchomości inwestycyjne	29
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	30
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	35
11. Zapasy	36
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	36
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	37
15. Kapitał własny	37
16. Świadczenia pracownicze	40
17. Pozostałe rezerwy	40
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41
19. Rozliczenia międzyokresowe	42
20. Przychody i koszty operacyjne	42
21. Przychody i koszty finansowe	43
22. Podatek dochodowy	43
23. Zysk na akcję i dywidendy	44
24. Przepływy pieniężne	44
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	45
26. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	46
27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	46
28. Zarządzanie kapitałem	49
29. Sprawy sądowe	49
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	49
31. Pozostałe informacje	50
32. Zatwierdzenie do publikacji	51



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

BILANS

AKTYWA	Noty	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	4	20 556	20 556
Wartości niematerialne	5	5 710	22 077
Rzeczowe aktywa trwałe	6	7 368 550	15 862 389
Inwestycje w jednostkach zależnych	3	153 697 188	143 919 059
Należności i pożyczki	9	18 489 253	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	4 487 020
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	138 894	210 450
Aktywa trwałe		179 720 149	164 521 550
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	11	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	4 557 175	1 772 233
Pozostałe aktywa finansowe	9	2 601 881	26 448 396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	62 388	86 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	1 028 103	1 974 452
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	826 200
Aktywa obrotowe		8 249 548	31 107 394
Aktywa razem		187 969 697	195 628 944



BILANS (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał własny</i>			
<i>Kapitał własny :</i>			
Kapitał podstawowy	15	102 468 553	102 468 553
Akcje własne (-)	15	-	-
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości Nominalnej	15	100 330 519	100 242 794
Pozostałe kapitały	15	44 022	-
Zyski zatrzymane:		- 19 747 991	- 18 638 796
- zysk (strata) z lat ubiegłych		- 18 638 796	- 8 864 939
- zysk (strata) netto		- 1 109 195	- 9 773 857
Kapitał własny		183 095 103	184 072 551
<i>Zobowiązania</i>			
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	3 069 600	4 084 000
Leasing finansowy	7	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	-	-
Zobowiązania długoterminowe		3 069 600	4 084 000
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	161 400	266 273
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	556 088	777 600
Leasing finansowy	7	-	55 607
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	5 791	19 009
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	1 081 715	6 353 904
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	-	-
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		1 804 994	7 472 393
Zobowiązania razem		4 874 594	11 556 393
Pasywa razem		187 969 697	195 628 944

Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1	929 012	6 149 684
Przychody ze sprzedaży usług		929 012	3 377 012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	2 772 672
Koszt własny sprzedaży		523 749	5 573 521
Koszt sprzedanych usług		523 749	2 795 072
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		-	2 778 449
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		405 262	576 164
Koszty sprzedaży		-	316 723
Koszty ogólnego zarządu		1 862 599	2 846 567
Pozostałe przychody operacyjne	21	89 497	130 698
Pozostałe koszty operacyjne	21	1 557 030	3 126 651
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 2 924 869	- 5 583 080
Przychody finansowe	22	2 674 795	1 891 817
Koszty finansowe	22	787 565	6 134 551
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 1 037 639	- 9 825 813
Podatek dochodowy	23	71 556	- 51 956
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 1 109 195	- 9 773 857
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-
Zysk (strata) netto		- 1 109 195	- 9 773 857

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	-0,01	- 0,17
- rozwodniony	-0,01	- 0,17
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	-0,01	- 0,17
- rozwodniony	-0,01	- 0,17



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	- 1 109 195	- 9 773 857
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	- 1 109 195	- 9 773 857



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielny wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	102 468 553	100 242 794	-	- 8 864 939	- 9 773 857	184 072 551
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	102 468 553	100 242 794	-	- 8 864 939	- 9 773 857	184 072 551
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku</i>						
Emisja akcji (zwrot opłat)		87 725				87 725
Emisja akcji w związku z programem motywacyjnym			44 022			44 022
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				- 9 773 857	9 773 857	-
Razem transakcje z właścicielami	-	87 725	44 022	- 9 733 857	9 773 857	131 747
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku					- 1 109 195	- 1 109 195
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	- 1 109 195	- 1 109 195
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	102 468 553	100 330 519	44 022	- 18 638 796	- 1 109 195	183 095 103



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielny 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
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Saldo po zmianach	24 504 725	48 578 812	-	- 8 832 932	- 32 007	64 218 599
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku						
Emisja akcji	77 963 828	51 663 982				129 627 810
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				- 32 007	32 007	-
Razem transakcje z właścicielami	77 963 828	51 663 982	-	- 32 007	32 007	129 627 810
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku					- 9 773 857	- 9 773 857
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	- 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



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 037 639	- 9 825 813
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	302 667	669 227
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	16 367	23 458
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-1 576 051	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	6 880 796
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	11 129	-
Odsetki i udziału w zyskach	- 724 159	- 255 082
Inne korekty	4 851 973	- 500 394
Korekty razem	2 881 926	7 318 400
Zmiana stanu zapasów	-	24 404
Zmiana stanu należności	- 2 784 943	1 808 069
Zmiana stanu zobowiązań	- 92 933	- 993 609
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	939 917	1 123 495
Zmiany w kapitale obrotowym	- 1 937 958	1 461 965
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 93 671	- 1 045 448
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	1 333 649
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-	- 326 606
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 379 724	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	- 5 258 215	- 10 262 876
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	3 065 400	2 105 922
Pożyczki udzielone	- 2 000 000	- 20 725 000
Otrzymane odsetki	558 996	183 518
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 254 095	- 27 691 393
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	17 764 604
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	13 578 467
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 55 607	- 237 473
Odsetki zapłacone	- 542 976	- 882 706
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 598 583	30 222 892
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 946 349	1 486 051
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 974 452	488 401
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 028 103	1 974 452



DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

Uwaga: w czerwcu oraz lipcu 2012 r. zmianie uległy nazwy następujących spółek Grupy Kapitałowej DUON: 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.

a) Informacje o jednostce

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

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Serdecznej 8, w Wysogotowie, 62 -081 Przeźmierowo. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności i miejscem prowadzenia ksiąg.

Dnia 15 maja 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie nazwy CP ENERGIA Spółka Akcyjna na GRUPA DUON Spółka Akcyjna.

Dnia 25 czerwca 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu do KRS zmian statutu Spółki przyjętych uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 maja 2012. Od dnia 25 czerwca 2012 Spółka funkcjonuje pod nazwą Grupa DUON Spółka Akcyjna.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 14 marca 2013 wchodził:

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

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

- Od 1 stycznia 2012 roku do 14 maja 2012 w skład Zarządu trzeciej kadencji wchodził:
 - o Mariusz Caliński jako Prezes Zarządu,
 - o Michał Swół jako Wiceprezes Zarządu,
 - Krzysztof Kowalski i Marek Zierhoffer jako Członkowie Zarządu;
- 15 maja 2012 r. Rada Nadzorcza powołała Zarząd na nową, czwartą kadencję w skład, którego weszli:
 - o Pan Mariusz Caliński jako Prezes Zarządu,
 - o Pan Michał Swół jako Wiceprezes Zarządu,
 - o Pan Krzysztof Kowalski i Pan Krzysztof Noga jako Członkowie Zarządu;
- ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2012 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu złożył Pan Krzysztof Kowalski.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 14 marca 2013 wchodził:

- Przewodniczący RN **Lawrence Ross**
- Wiceprzewodnicząca RN **Katarzyna Robiński**
- Członek RN **Krzysztof Kaczmarczyk**
- Członek RN **David Morrison**
- Członek RN **Rafał Wilczyński**



W okresie od 1 stycznia do 2012 roku do dnia 14 marca 2013 w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- ze skutkiem na dzień 07 marca 2012 roku rezygnację z funkcji członków Rady Nadzorczej złożyli Panowie Mirosław Borowicz oraz Robert Willings;
- 07 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Bala i powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Davida Morrisona.

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa

d) Spółki zależne

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Spółki w kapitale:	
		31.12.2012	31.12.2011
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	62-081 Przeźmierowo, Wysogotowo, ul. Serdeczna 8	100,00 %	100,00 %
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	80-890 Gdańsk, ul. Heweliusza 11	100,00 %	100,00 %
PGS Sp. z o.o.*	63-430 Odolanów, ul. Krotoszyńska 148	100,00 %	100,00 %
DUON PRASZKA Sp. z o.o. *	46-320 Praszka, ul. Mickiewicza 14	65,94 %	0 %
CARBON Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	-	100,00 %
GASLINIA Sp. z o.o.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	-	100,00 %
KRIOGAZ POLSKA S.A.	01-510 Warszawa, ul. Gen. Zajączka 28	-	95,65 %

* Duon Dystrybucja S.A. posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym PGS Sp. z o.o. oraz 65,94 % udziałów w kapitale zakładowym Duon Praszka Sp. z o.o.

W dniu 2 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji połączenia spółki zależnej KRI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółkami zależnymi Gaslinia sp. z o.o. oraz Carbon sp. z o.o. (Spółki Przejmowane). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 143.026.811,00 zł do kwoty 158.155.911,00 zł, w drodze emisji 15.129.100 zwykłych, imiennych akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego dotychczasowego wspólnika Spółek Przejmowanych, tj. przez spółkę Grupa DUON S.A. (poprzednio CP Energia S.A.), będącą jednocześnie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 15 000 000 zł, dokonanego w drodze emisji 5.000.000,00 zwykłych imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę Grupa DUON S.A. (poprzednio CP Energia S.A.)

W dniu 10 kwietnia 2012 roku spółka Grupa DUON S.A.(poprzednio CP Energia) zakupiła 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki Kriogaz Polska S.A. należących do tej pory do Domu Maklerskiego Capital Partners S.A. za łączną cenę 256 931,02 zł. W wyniku dokonanej transakcji udział spółki Grupa DUON S.A. w kapitale Kriogaz Polska wzrósł z 95,65% do 100%.

Dnia 12 lipca 2012 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia spółki zależnej KRI S.A. (spółka przejmująca) z siedzibą w Wysogotowie, ze spółką zależną KRIOGAZ Polska S.A. (spółka przejmowana) z siedzibą w Warszawie. Połączenie, o którym mowa 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. Połączenie miało na celu uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej DUON.

Dnia 12 lipca 2012 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany nazwy spółki -z CP Energia S.A. na GRUPA DUON S.A.



e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14 marca 2013.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy DUON S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Komisję Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności spółki.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2012 roku

Nowe lub znówelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 lub później. Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znówelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w



sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednotacza pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
 - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudy) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:



- o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
- o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
- o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
- o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
- o MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- o MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- o MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa dokonała podziału segmentów operacyjnych w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie



można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Spółka ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Spółka nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości.

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Odsetki, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów włącza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Tego typu koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości przyniosą one jednostce gospodarczej korzyści ekonomiczne oraz pod warunkiem, że cenę nabycia lub koszt wytworzenia można określić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt w okresie, w którym są ponoszone.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).



Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Patenty i licencje	2 lata
Inne oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	2 lata

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle, w tym:	
- gazociągi i stacje LNG	50 lat
Sprzęt komputerowy	2 lata

Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Wartość gruntów nie podlega amortyzacji, ze względu na nieokreślony okres użytkowania.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.



Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji włącza się do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości



godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Grupie DUON, do której Spółka należy realizowany jest program motywacyjny, w ramach którego kluczowym pracownikom przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Spółka (Grupa) dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.



Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy Spółek Grupy mają prawo odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Zyski i straty z tytułu wyliczonych odpraw emerytalnych rozpoznawane są bezzwłocznie w rachunku zysków i strat.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- innych zobowiązań.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego. Spółka prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Zakres typowych nakładów rozliczanych w czasie obejmują w szczególności:

- opłata za nieodebraną część gazu,
- opłacone z góry prenumeraty prasy, składki na ubezpieczenia majątkowe, itp.,
- opłacone z góry koszty dzierżawy (czynsze).

Opłata za nieodebraną część gazu dotyczy rozliczenia związanego z karą za nieodebranie zamówionej ilości paliwa gazowego i opłatą przesyłową zmienną związaną z zamówioną ilością paliwa, zgodnie z umową pomiędzy Spółką a PGNiG S.A. Spółka ma prawo do rozliczenia opłaty za nieodebraną część paliwa w ciągu okresu przewidzianego umową (np. trzech lat) od momentu jej naliczenia. W sytuacji, gdy w ciągu trzech lat od obciążenia karą umowną Spółka zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówiła, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Bienne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.



Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.12.2012 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.



Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne – szacowane są przy zastosowaniu metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Na poziom rezerw wpływ mają założenia dotyczące stopy dyskonta oraz wskaźnika wzrostu wynagrodzeń. Kalkulowana rezerwa na koniec każdego roku obrotowego przy zastosowaniu stopy dyskontowej oraz prawdopodobieństwa otrzymania przez zatrudnionych pracowników odpraw emerytalnych oraz zasad przyznawania świadczeń emerytalnych i podstawy ich wyliczenia zgodnie z Ustawą Kodeks Pracy.

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

Aktywa na podatek odroczony

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

Korekty nie wystąpiły



1. Segmenty operacyjne

Podział przychodów w ramach segmentów operacyjnych został zamieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

Podział przychodów w ramach segmentów operacyjnych został zamieszczony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2012 rok.

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

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Kraj, w którym Grupa ma siedzibę	929 012	6 129 773
Unia Europejska	-	19 911
Ogółem	929 012	6 149 684

Przychody Spółki uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe (rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne wraz z wartością firmy) zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji klientów zewnętrznych.

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

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Produkty		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Usługi		
Przychody ze sprzedaży usług	929 012	3 377 012
Towary i materiały		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	2 772 672
Przychody ze sprzedaży	929 012	6 149 684

Z racji holdingowego charakteru Spółki, przychody z działalności dotyczą sprzedaży wewnątrz Grupy Kapitałowej.

2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W 2012 roku Spółka nie dokonała operacji przejęcia ani sprzedaży jednostek zależnych. Wewnątrzgrupowe połączenia spółek zależnych zostało opisane w sprawozdaniu skonsolidowanym.

3. Wartość firmy

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach bilansu dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	31.12.2012	31.12.2011
Energia Słupca Sp. z o.o.	20 556	20 556
Razem wartość firmy	20 556	20 556

4. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.12.2012	31.12.2011
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	138 631 383	133 869 059
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	15 065 805	10 050 000
Razem bilansowa wartość inwestycji	153 697 188	143 919 059

Zwiększenie wartości inwestycji w spółce Duon Dystrybucja, spowodowane było reklasifikacją dopłat do kapitału, która nastąpiła w związku z połączeniem spółek Carbon i Gaslinia z Duon Dystrybucja S.A.

W dniu 2 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki zależnej KRI Marketing and Trading S.A. z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 15 000 000 zł, dokonanego w drodze emisji 5.000.000,00 zwykłych imiennych akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje zostały objęte przez jedynego akcjonariusza spółki KRI Marketing and Trading S.A., to jest przez spółkę Grupa DUON S.A. (poprzednio CP Energia S.A.)

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012				
Wartość bilansowa brutto	79 154	4 550		83 704
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 76 098	- 1 896		- 77 994
Wartość bilansowa netto	3 056	2 654	-	5 710
Stan na 31.12.2011				
Wartość bilansowa brutto	79 154	4 550		83 704
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 60 186	- 1 441		- 61 627
Wartość bilansowa netto	18 968	3 109		22 077



Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych:

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niem. w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	18 968	3 109		22 077
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych				-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)				-
Sprzedaż spółki zależnej (-)				-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)				-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)				-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)				-
Amortyzacja (-)	- 15 912	- 455		- 16 367
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				-
Odwrocenie odpisów aktualizujących				-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)				-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	3 056	2 654	-	5 710
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	39 881	3 564	1 291	44 735
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych				-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 091	-	800	2 891
Sprzedaż spółki zależnej (-)				-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)				-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)			- 2 091	- 2 091
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)				-
Amortyzacja (-)	- 23 003	- 455		- 23 458
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				-
Odwrocenie odpisów aktualizujących				-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)				-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	18 968	3 109	-	22 077



6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2012						
Wartość bilansowa brutto	8 393 484	37 072		61 812	1 538 942	10 031 311
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 1 028 916	- 37 072		- 57 830	- 1 538 942	- 2 662 761
Wartość bilansowa netto	7 364 568	-	-	3 982	-	7 368 550
Stan na 31.12.2011						
Wartość bilansowa brutto	11 597 835	104 245	878 348	158 040	6 632 006	19 370 474
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 1 177 568	- 92 105	- 568 023	- 131 448	- 1 538 942	- 3 508 086
Wartość bilansowa netto	10 420 267	12 140	310 325	26 592	5 093 065	15 862 389



Zmiana wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	2 489 382	7 943 026	310 325	26 592	5 093 065	15 862 389
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)					-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)						-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 2 847 774	- 9 230	- 228 346	- 12 758	- 6 632 006	- 9 730 114
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	7 930 885	- 7 930 885				-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						-
Amortyzacja (-)	- 207 925	- 2 911	- 81 979	- 9 852		- 302 667
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-
Odwrócenie odpisów aktualizujących					1 538 942	1 538 942
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	7 364 568	-	-	3 982	-	7 368 550
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2011 roku	2 656 806	8 246 181	1 784 294	53 496	7 958 884	20 699 661
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)					826 200	826 200
Sprzedaż spółki zależnej (-)						-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		- 2 799	- 1 204 000		- 1 326 878	- 2 533 676
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)					- 826 200	- 826 200
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						-
Amortyzacja (-)	- 71 998	- 300 356	- 269 969	- 26 905		- 669 227
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-95 427				- 1 538 942	- 1 634 369
Odwrócenie odpisów aktualizujących						-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	2 489 382	7 943 026	310 325	26 592	5 093 065	15 862 389



W 2012 roku Spółka dokonała sprzedaży znacznej części majątku trwałego do spółek zależnych. Najistotniejsze elementami, które zostały zbyte są:

- Instalacje LNG z Goleniowa i Olszowej do Spółki Duon Dystrybucja S.A.
- Cysterny do przewozu gazu skroplonego do Spółki PGS Sp. z o.o.

7. Aktywa w leasingu

Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkowała rzeczowe aktywa trwałe w 2011 roku na podstawie umowy leasingu finansowego, która wygasła w roku 2012. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Środki transportu	Razem
Stan na 31.12.2012		
Wartość bilansowa brutto		-
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		-
Wartość bilansowa netto	-	-
Stan na 31.12.2011		
Wartość bilansowa brutto	878 348	878 348
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 568 023	- 568 023
Wartość bilansowa netto	310 325	310 325

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe				-
Koszty finansowe (-)				-
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	-	-	-	-
Stan na 31.12.2011				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	55 607			55 607
Koszty finansowe (-)				-
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	55 607	-	-	55 607

8. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych



9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- | | |
|---|--|
| 1 – pożyczki i należności (PiN) | 5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS) |
| 2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O) | 6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ) |
| 3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W) | 7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) |
| 4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW) | |

	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39								
Stan na 31.12.2012								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	18 489 253							18 489 253
Pochodne instrumenty finansowe								-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe								-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe								
Należności	4 557 175							4 557 175
Pożyczki	2 601 881							2 601 881
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028 103							1 028 103
Kategoria aktywów finansowych razem	26 676 412	-	-	-	-	-	-	26 676 412
Stan na 31.12.2011								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe					4 487 020			4 487 020
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe								-
należności	1 772 233							1 772 233
Pożyczki	26 448 396							26 448 396
Pochodne instrumenty finansowe								-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 974 452							1 974 452
Kategoria aktywów finansowych razem	30 195 080	-	-	-	4 487 020	-	-	34 682 100



Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- | | |
|---|--|
| 1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O) | 4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ) |
| 2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W) | 5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) |
| 3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK) | |

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2012						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			3 069 600			3 069 600
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			161 400			161 400
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			556 088			556 088
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem			3 787 088			3 787 088
Stan na 31.12.2011						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			4 084 000			4 084 000
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			266 273			266 273
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			777 600			777 600
Leasing finansowy					55 607	55 607
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	5 127 873	-	55 607	5 183 480



9.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w notcie nr 12.

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe:		
Należności		
Pożyczki	18 489 253	-
Należności i pożyczki długoterminowe	18 489 253	-
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 557 175	1 772 233
Pożyczki	2 601 881	26 448 396
Należności i pożyczki krótkoterminowe	7 159 057	28 220 629
Należności i pożyczki, w tym:	25 648 310	28 220 629
Należności (nota nr 12)	4 557 175	1 772 233
Pożyczki (nota nr 9.2)	21 091 134	26 448 396

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 31.12.2012 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 21 091 tys. PLN (2011 rok: 26 448 tys. PLN), oprocentowane były zgodnie z warunkami rynkowymi. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2013 oraz 2014 rokiem.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	26 448 396	7 243 805
 Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 000 000	20 725 000
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 267 137	585 514
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	- 8 624 398	- 2 105 922
 Wartość brutto na koniec okresu	21 091 134	26 448 396
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Wartość bilansowa na koniec okresu	21 091 134	26 448 396

9.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Poręczenie kredytu	556 088	777 600	3 069 600	4 084 000
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	556 088	777 600	3 069 600	4 084 000
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	556 088	777 600	3 069 600	4 084 000



Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela:

	Waluta	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
		w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2012					
Udzielenie poręczenia spłaty kredytu PSM ALFA	PLN	-	3 479 600	410 000	3 069 600
Odsetki od pożyczki od DUON Dystrybucja S.A.	PLN	-	146 088	146 088	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2012			3 625 688	556 088	3 069 600
Stan na 31.12.2011					
Udzielenie poręczenia spłaty kredytu PSM ALFA	PLN	-	4 861 600	777 600	4 084 000
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2011			4 861 600	777 600	4 084 000

9.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Nie występuje



9.5. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.5.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2012		31.12.2011	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	21 091 134	21 091 134		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 557 175	4 557 175	1 772 333	1 772 233
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych				
Udziały, akcje spółek nienotowanych*			4 487 000	4 487 000
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028 103	1 028 103	1 974 452	1 974 452
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Kredyty w rachunku bieżącym				
Pożyczki	3 625 688	3 625 688	4 861 600	4 861 600
Dłużne papiery wartościowe				
Leasing finansowy			55 607	55 607
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe				

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Spółka dokonywała oceny że wartość bilansowa należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

9.5.2. Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

9.5.3. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.



10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	530 215	453 059
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	319 765	294 565
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	210 450	158 494
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	- 71 556	51 956
Inne całkowite dochody (+/-)		
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych		
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	138 894	210 450
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	572 227	530 215
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	433 333	319 765

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19 009,07	5 790,64	19 009,07	5 790,64
Rezerwa na audyt	43 000,00	33 200,00	43 000,00	33 200,00
Pozostałe rezerwy	91 137,29	113 096,40	91 137,29	113 096,40
Ujemne różnice kursowe	0,00	9 975,69	0,00	9 975,69
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	1 915 024,64	438 011,26	0,00	2 353 035,90
Środki trwałe - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	266 154,16	0,00	214 151,66	52 002,50
Odpisy aktualizujące środki trwałe	95 426,88	0,00	0,00	95 426,88
Odpisy aktualizujące należności	360 852,58	0,00	11 651,51	349 201,07
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 790 604,62	600 073,99	678 949,53	3 011 729,08
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	530 215,00	114 012,00	72 000,00	572 227,00

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Dodatnie różnice kursowe	11 588,67	0,00	11 588,67	0,00
Niezapłacone odsetki od pożyczek i innych należności	1 398 265,51	885 559,18	3 123,66	2 280 701,03
Środki trwałe - leasing	254 717,83	0,00	254 717,83	0,00
Szacowane przychody z tyt. usług księgowych	18 400,00	0,00	18 400,00	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 682 972,01	885 512,83	287 830,16	2 280 701,03
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	319 765,00	168 256,00	54 688,00	433 333,00

11. Zapasy .

Nie występują.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	7 319 343	3 465 746
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 2 766 240	- 2 776 940
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 553 103	688 806
Inne należności	4 073	1 083 427
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)		
Pozostałe należności finansowe netto	4 073	1 083 427
Należności finansowe	4 557 175	1 772 233
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń		
Przedpłaty i zaliczki		
Pozostałe należności niefinansowe		
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)		
Należności niefinansowe	-	-
Należności krótkoterminowe razem	4 557 175	1 772 233

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2012 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 7 540 PLN (2012 rok)

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

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Stan na początek okresu	2 776 940	2 425 107
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	7 540	351 832
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 18 240	-
Odpisy wykorzystane (-)		
Stan na koniec okresu	2 766 240	2 776 940

Spółka tworzy odpisy na przeterminowane należności powyżej 180 dni.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	27 346	8 772
Środki pieniężne w kasie	757	923
Depozyty krótkoterminowe	1 000 000	1 964 757
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 028 103	1 974 452



Na dzień 31.12.2012 Spółka nie posiadała środków pieniężnych, które podlegały ograniczeniom w dysponowaniu.

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie.

14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Wszystkie aktywa przeznaczone do sprzedaży w 2011 roku zostały zgodnie z przewidywaniami Zarządu Spółki sprzedane w trakcie 2012 roku. Na opisywanej operacji Spółka osiągnęła zysk w wysokości 7 812 zł

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2012 rok kapitał podstawowy Spółki wynosił 102 468 tys. PLN o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	102 468 553	24 504 725
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		
Emisja akcji		77 963 828
Liczba akcji na koniec okresu	102 468 553	102 468 553

Seria, emisja, rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Akcje serii A	1 000 000	1,00	1 000 000	gotówka	29.04.2005
Akcje serii B	1 400 000	1,00	1 400 000	gotówka	27.01.2006
Akcje serii C	7 300 000	1,00	7 300 000	gotówka	24.05.2006
Akcje serii D	2 700 000	1,00	2 700 000	gotówka	24.05.2006
Akcje serii E	2 400 000	1,00	2 400 000	gotówka	26.02.2008
Akcje serii F	1 960 725	1,00	1 960 725	gotówka	17.04.2008
Akcje serii G	3 000 000	1,00	3 000 000	gotówka	27.04.2008
Akcje serii H	744 000	1,00	744 000	gotówka	08.10.2009
Akcje serii I	4 000 000	1,00	4 000 000	gotówka	15.07.2009
Akcje serii J	45 508 771	1,00	45 508 771	aport w postaci 126.684.615 akcji KRI S.A.	19.04.2011
Akcje serii K	32 455 057	1,00	32 455 057	gotówka/ potrącenie wierzycelności	19.01.2012
Razem	102 468 553		102 468 553		



Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31 grudnia 2012 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
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.	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%
Akcjonariat rozproszony	19 944 636	19,46%	19 944 636	19,46%
Razem	102 468 553	100,00%	102 468 553	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Kapitał na początek okresu	102 468 553	24 504 725
Zwiększenia, z tytułu:	0	77 963 828,00
zamiana warrantów na akcje serii H	0	0
emisja akcji serii J	0	45 508 771
emisja akcji serii K	0	32 455 057
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
Kapitał na koniec okresu	102 468 553	102 468 553

15.2. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	100 330 519	100 242 794
Pozostały kapitał rezerwowy	44 022	0
RAZEM	100 374 541	100 242 794

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2012	100 242 794	0	100 242 794
Zwiększenia w okresie	87 725	44 022	131 747
Zwrot nadpłaconego podatku wcześniej potrąconego z agio	87 725	0	87 725
Program motywacyjny	0	44 022	44 022
Zmniejszenia w okresie	0	0	0,00
31.12.2012	100 330 519	0,00	100 374 541
01.01.2011	48 578 812	0	48 578 812
Zwiększenia w okresie	51 663 981	0	51 663 982
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51 663 981	0	51 663 982
Zmniejszenia w okresie	0	0	0
31.12.2011	100 242 794	0	100 242 794



15.3. Programy płatności akcjami

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

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

W celu realizacji Programu, Walne Zgromadzenie uchwaliło w dniu 15 maja 2012 roku emisję 6.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, z prawem do objęcia akcji serii L oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Grupa DUON S.A. o kwotę nie większą niż 6.000.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według Regulaminu Programu Motywacyjnego uczestnikom Programu mogą zostać przyznane opcje w trzech pulach (Opcje 1 w 2012 roku, Opcje 2 w 2013 roku i Opcje 3 w 2014 roku) w określonej przez Radę Nadzorczą wielkościach. Jedna opcja będzie uprawniała do objęcia jednego warrantu pod warunkiem, że będzie to opcja zawestowana. Zawestowania Opcji będzie dokonywał Komitet Wynagrodzeń po spełnieniu przez uczestnika warunków określonych w Regulaminie według następującego harmonogramu:

- Opcje 1:
Zawestowanie 33% do 31.03.2013
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2014
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2015
- Opcje 2:
Zawestowanie 33% do 31.03.2014
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2015
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2016
- Opcje 3:
Zawestowanie 33% do 31.03.2015
Zawestowanie kolejnych 33% do 31.03.2016
Zawestowanie kolejnych 34% do 31.03.2017

Posiadacz warrantu ma prawo objęcia akcji. Prawo objęcia Akcji powstaje z chwilą wydania uczestnikowi warrantu i może być wykonane w terminie 4 lat od dnia wydania warrantu, jednak nie dłużej niż do dnia 31 grudnia 2019 roku. Uczestnicy pierwotni Programu obejmują akcje po wartości nominalnej (1 zł za akcję). Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu żaden z uczestników nie objął akcji w ramach realizacji Programu.

Na dzień podpisania umów z Uczestnikami Pierwotnymi Programu, tj. na dzień 31.10.2012 r., została przeprowadzona wycena Programu. Koszty Programu w łącznej kwocie 591 tys. zł zostały zaalokowane w czasie zgodnie z harmonogramem przyznawania oraz westowania opcji oraz zaalokowane do poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej w zależności od tego, wobec której spółki (spółek) dany uczestnik Programu świadczy pracę.

koszty Programu Motywującego	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ogółem	44 022	237 121	183 496	90 891	30 015	5 905
w spółce Grupa Duon S.A.	11 129	59 943	46 387	22 977	7 588	1 493

Koszty programu motywacyjnego w spółce Grupa Duon S.A., obciążają koszty zarządu jednocześnie powiększając wartość pozostałych kapitałów, natomiast pozostała część ujmowana jest jako inwestycja w jednostki powiązane.

Wycena będzie aktualizowana w odstępach kwartalnych, zatem kwoty podane powyżej mogą się zmieniać w zależności od przebiegu Programu Wycena będzie aktualizowana w odstępach kwartalnych w zakresie opcji co do których nie nastąpiła jeszcze data przyznania, zatem kwoty podane powyżej mogą się zmieniać w zależności od zmiennych wpływających na wycenę Programu.



16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	599 339	1 032 010
Koszty ubezpieczeń społecznych	30 383	167 603
Koszty programów płatności akcjami	11 129	
Koszty świadczeń pracowniczych razem	517 649	1 199 613

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	5 700	19 009		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	91			
 Długoterminowe świadczenia Pracownicze	-	-		-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	5 79100	19 009	91	-

Na zmianę stanu innych świadczeń pracowniczych wpływ miało utworzenie rezerwy na odprawy emerytalne oraz niewykorzystane urlopy w kwocie 5 791 PLN. Inne zmiany nie nastąpiły.

17. Pozostałe rezerwy

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

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na sprawy sądowe	916 191			
Inne rezerwy	166 525	6 353 904		
Pozostałe rezerwy razem	1 081 715	6 353 904	-	-

Rezerwa na sprawy sądowe dotyczy sporu z MAN, opisanego w nocie 33.

W trakcie 2012 r. Grupa DUON S.A. zawarła porozumienia z wykonawcą inwestycji dotyczących budowy stacji regazyfikacji LNG, realizowanych przez Spółkę w latach ubiegłych. Na mocy porozumienia strony dokonały ostatecznego rozliczenia i zakończenia umów na realizację tych inwestycji, w wyniku czego wykonawca inwestycji skorygował wystawione przez siebie faktury na kwotę brutto 6.213.538 PLN – na tej podstawie Spółka rozwiązała rezerwy zobowiązania na ww. kwotę oraz dokonała odpowiedniej korekty w wartościach środków trwałych w budowie oraz rozliczeniach z tytułu podatku VAT.



Zmiana stanu rezerw pozostałych w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na:		
	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Stan na początek okresu		6 353 904	6 353 904
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	916 191	165 525	1 081 715
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		- 140 366	- 140 366
Wykorzystanie rezerw (-)			-
Pozostałe zmiany		- 6 213 539	- 6 213 539
Stan rezerw na dzień 31.12.2012 roku	916 191	165 525	1 081 715
za okres od 01.01 do 31.12.2011 roku			
Stan na początek okresu		6 312 609	6 312 609
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		120 387	120 387
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			-
Wykorzystanie rezerw (-)		- 79 092	- 79 092
Stan rezerw na dzień 31.12.2011 roku	-	6 353 904	6 353 904

Rezerwa na sprawy sądowe dotyczy sporu z MAN, opisanego w nocie 33.

W trakcie 2012 r. Grupa DUON S.A. zawarła porozumienia z wykonawcą inwestycji dotyczących budowy stacji regazyfikacji LNG, realizowanych przez Spółkę w latach ubiegłych. Na mocy porozumienia strony dokonały ostatecznego rozliczenia i zakończenia umów na realizację tych inwestycji, w wyniku czego wykonawca inwestycji skorygował wystawione przez siebie faktury na kwotę brutto 6.213.538 PLN – na tej podstawie Spółka rozwiązała rezerwy zobowiązania na ww. kwotę oraz dokonała odpowiedniej korekty w wartościach środków trwałych w budowie oraz rozliczeniach z tytułu podatku VAT.

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania finansowe (MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	127 992	221 395
Inne zobowiązania finansowe	33 408	44 878
Zobowiązania finansowe	161 400	266 273
Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń		
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy		
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną		
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane		
Inne zobowiązania niefinansowe		
Zobowiązania niefinansowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	161 400	266 273

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.



19. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Koszty opłacone z góry	62 388	86 114		
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	62 388	86 114	-	-

20. Przychody i koszty operacyjne

20.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Amortyzacja	319 034	692 685
Świadczenia pracownicze	640 850	1 199 613
Zużycie materiałów i energii	2 955	168 584
Usługi obce	904 985	3 592 611
Podatki i opłaty	284 585	374 779
Pozostałe koszty rodzajowe	233 938	243 277
Koszty według rodzaju razem	2 386 348	6 271 550
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	2 465 261
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)		
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	2 386 348	8 736 811

20.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37 109	61 666
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	18 240	
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	23 567	69 000
Inne przychody	10 581	32
Pozostałe przychody operacyjne razem	89 497	130 698

20.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	576 092	57 693
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		1 634 369
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	7 540	351 832
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		983 622
Utworzenie rezerw	921 981	
Zapłacone kary i odszkodowania	5 094	69 000
Inne koszty	46 323	30 135
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 557 030	3 126 651



21. Przychody i koszty finansowe

21.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
odsetki bankowe	59 995	20 594
odsetki od udzielonych pożyczek	1 092 511	661 061
odsetki od umów przejęcia długu		107 971
odsetki pozostałe	1 294	2 347
Usługi poręczenia	255 153	599 331
Rozliczenie roszczeń z tytułu poręczenia kredytu PSM Alfa	1 233 884	500 394
Pozostałe	31 959	120
Przychody finansowe razem	2 674 795	1 891 817

21.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek, w tym:		
odsetki od pożyczek	146 443	486 708
odsetki z tytułu leasingu	1 267	73 855
odsetki handlowe	577	520
odsetki budżetowe	242	8
odsetki zapłacone z tytułu poręczenia kredytu	542 937	321 843
odsetki pozostałe		917
Rezerwa na poręczenie kredytu PSM Alfa		5 250 400
Pozostałe	96 098	300
Koszty finansowe razem	787 565	6 134 551

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne.

22. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		
Podatek bieżący	-	-
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	71 556	- 51 956
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych		
Podatek odroczony	71 556	- 51 956
Podatek dochodowy razem	71 556	- 51 956

23. Zysk na akcję i dywidendy

23.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Należy zwrócić uwagę, iż program motywacyjny Grupy Duon nie działa rozładniająco na kapitał wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2012 roku. Wynika to z faktu, że cena za akcję w obrocie giełdowym jest niższa od ceny za jaką uczestnicy programu mogą obejmować akcje.

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	100 779 112	56 423 205
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	100 779 112	56 423 205
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 109 195	- 9 773 857
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	- 0,17
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	- 0,17
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)		
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	- 1 109 195	- 9 773 857
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	- 0,17
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	- 0,01	- 0,17

Kalkulacji średnioważonej liczby akcji dokonano przyjmując 70 013 496, jako liczbę akcji przez 19 dni 2012 roku oraz 102 468 553 akcji przez pozostałe 346 dni. Takie rozwiązanie wynika z rejestracji emisji akcji serii K 19 stycznia 2012 roku.

23.2. Dywidendy

Dywidendy nie były wypłacane.

24. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	302 667	669 227
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	16 367	23 458
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	-	
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	6 880 796



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	- 1 576 051	
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	11 129	
Odsetki i udziały w zyskach	- 724 159	- 255 082
Inne korekty	4 851 973	-500 394
Korekty razem	2 881 926	7 318 400
Zmiana stanu zapasów	-	24 404
Zmiana stanu należności	- 2 784 943	1 808 069
Zmiana stanu zobowiązań	- 92 932	- 993 609
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	939 917	1 123 495
Zmiany w kapitale obrotowym	- 1 937 958	1 461 965

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	1 028 103	1 974 452
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	1 028 103	1 974 452

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotami powiązanymi określanymi mianem jednostek zależnych w poniższych tabelach w 2012 roku są spółki Duon Dystrybucja S.A., PGS Sp. z o.o. oraz Duon Marketing and Trading S.A.
Powiązane 2011 – Carbon Sp. z o.o., Gaslinia Sp. z o.o., Kriogaz Polska S.A., Duon Dystrybucja S.A., PGS Sp. z o.o. oraz Duon Marketing and Trading S.A.
Pozostałe powiązane z 2011 to Capital Partners S.A., Dom Maklerski Capital Partners S.A., JKM Institute Sp. z o.o.

	Przychody		Należności	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż do:				
Jednostki zależnej	4 619 405	8 722 292	4 538 697	684 502
Pozostałych podmiotów powiązanych		5 273		-
Razem	4 619 405	8 727 565	4 538 697	684 502

	Zakup (koszty, aktywa)		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Zakup od:				
Jednostki zależnej	67 243	18 602	1 104	
Pozostałych podmiotów powiązanych		871 885		
Razem	67 243	890 487	1 104	-

	31.12.2012		31.12.2011	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	2 049 026	21 091 134		23 725 269
Pozostałym podmiotom powiązanym				
Razem	2 049 026	21 091 134	-	23 725 269



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	31.12.2012	31.12.2011
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki otrzymane od:		
Jednostki zależnej		146 088
Pozostałych podmiotom powiązanych		
Razem	-	146 088

26. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Wierzyciel - jednostka, której spółka poręcza/gwarantuje za dłużnika	Rodzaj zobowiązania	Udzielone zobowiązanie warunkowe [PLN]	Dłużnik	Data ważności zobowiązania warunkowego	Rodzaj umowy
BRE Leasing Sp. z o.o.	poręczenie	24 000 000	DUON Dystrybucja S.A.	2018-07-17	Dwie umowy leasingu
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	poręczenie wekslowe	14 000 000	DUON Dystrybucja S.A.	2015-12-30	Umowa kredytu inwestycyjnego
Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości	weksel in blanco	10 000	Grupa DUON S.A.	bezterminowo	Umowa należytego wykonania zobowiązań
BGŻ S.A.	poręczenie wekslowe	750 000	DUON Dystrybucja S.A.	2013-08-18	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
PGNiG S.A.	zastaw rejestrowy	6 823 390	DUON Dystrybucja S.A.	bezterminowo	Wierzytelności wynikające ze sprzedaży paliwa gazowego ze spółkami zależnymi
BGK S.A.	poręczenie wekslowe	3 927 314	DUON Dystrybucja S.A.	2 lata od realizacji	Umowa kredytu inwestycyjnego
BGŻ S.A.	poręczenie cywilne	16 702 500	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego
BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	43 200 000	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego
BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	3 600 000	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
PGNIG Sales & Trading GmbH	gwarancja korporacyjna	1 000 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
Axpo Trading AG	gwarancja korporacyjna solidarna	327 500	DUON Marketing & Trading S.A.	2014-02-24	Umowa sprzedaży praw majątkowych
Raiffeisen Bank Polska S.A.	odpowiedzialność za zobowiązania spółek Grupy	9 700 000,	DUON Marketing & Trading S.A.	2013-09-30	Umowa o limit wierzytelności

27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 9.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.



Zarządzanie ryzykiem finansowym Spółki koordynowane jest przez Zarząd. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

27.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 9.2, 9.4 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 0,5 %. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 0,5 % oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Wzrost stopy procentowej	0,5 %	87 327	219 986		
Spadek stopy procentowej	0,5 %	-87 327	- 219 986		

27.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	4 557 175	1 772 233
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028 103	1 974 452
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	118 013 205	
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	123 598 483	3 746 684

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.



Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	31.12.2012		31.12.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	427 652	6 568 410	1 191 121	3 358 051
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		- 2 766 240	- 11 652	- 2 765 288
Należności z tytułu dostaw i usług netto	427 652	3 802 170	1 179 470	592 763
Pozostałe należności finansowe	327 353			
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)				
Pozostałe należności finansowe netto	327 353		-	-
Należności finansowe	755 006	3 802 170	1 179 470	592 763

	31.12.2012		31.12.2011	
	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	2 598 052		390 880	
od 1 do 6 miesięcy	1 204 118		180 881	
od 6 do 12 miesięcy			21 002	
powyżej roku				
Zaległe należności finansowe	3 802 170	-	592 763	-

*Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 9.2, 9.4 oraz 12.

27.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2012
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	przed zdyskontowaniem
Stan na 31.12.2012						
Poręczenie kredytu	556 088		3 069 600			3 625 688
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	161 400					161 400
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	717 488	-	3 069 600	-	-	3 787 088
Stan na 31.12.2011						
Poręczenie kredytu	833 207		4 010 251		43 749	4 887 207
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	266 274					266 274
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	1 099 481	-	4 010 251	-	43 749	5 153 481

Spółka nie posiada przyznaných limitów kredytowych.

28. Zarządzanie kapitałem

Analizę ryzyka przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym

29. Sprawy sądowe

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. Według 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 zawiadanie 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 zawiadzała 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. Pomimo prowadzonych przez strony negocjacji, ugoda nie została zawarta.

W dniu 11 stycznia 2013 roku Grupa DUON S.A. otrzymała pismo, w którym MAN dokonał potrącenia wzajemnych zobowiązań oraz wezwał Grupę DUON do zapłaty kwoty nieskompensowanej oraz kosztów napraw stacji LCNG i kary umownej za przekroczenie przez Grupę DUON terminów wykonania tej stacji – łącznie do zapłaty 323 690 zł. Grupa DUON uznaje potrącenie za nieskuteczne.

W dniu 06 lutego 2013 spółki DUON Dystrybucja S.A. oraz Grupa DUON S.A. otrzymały pozew o zapłatę kwoty 592 500 zł lub ewentualnie o upoważnienie MAN do wykonania na koszt DUON napraw stacji LCNG o wartości 592 500 zł celem usunięcia jej wad. W odpowiedzi na pozew obie pozwane spółki wniosły o oddalenie powództwa w całości.

Łączna kwota roszczeń MAN w wysokości 916 190 zł została objęta rezerwą, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2012 r..

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2012 nie nastąpiły zdarzenia, które wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok.



31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2012 to 4,0882 PLN/EUR, na 31.12.2011 wynosił 4,4168 PLN/EUR.
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2012 4,1850 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2011 wynosił 4,1198 PLN/EUR,

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN		EUR	
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	929 012	6 149 684	221 975	1 492 787
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2 924 869	- 5 583 080	(698 860)	(1 355 248)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 037 639	- 9 825 813	(247 931)	(2 385 138)
Zysk (strata) netto	- 1 109 195	- 9 773 857	(265 028)	(2 372 526)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 1 109 195	- 9 773 857	(265 028)	(2 372 526)
Zysk na akcję (PLN)	-0,01	- 0,17	- 0,01	- 0,04
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	-0,01	- 0,17	- 0,01	- 0,04
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1852	4,1196
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 93 671	- 1 045 448	- 22 381	- 253 774
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 254 095	- 27 691 393	- 60 713	- 6 721 864
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 598 583	30 222 892	- 143 024	7 336 366
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 946 349	1 486 051	- 226 118	360 727
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1852	4,1196

	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2011
	PLN		EUR	
<i>Bilans</i>				
Aktywa	187 969 697	195 628 944	45 978 596	44 292 009
Zobowiązania długoterminowe	3 069 600	4 084 000	750 844	924 651
Zobowiązania krótkoterminowe	1 804 994	7 472 393	441 513	1 691 812
Kapitał własny	183 095 103	184 072 551	44 786 239	41 675 546
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	183 095 103	184 072 551	44 786 239	41 675 546
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,0882	4,4168



32. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2012 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 marzec 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego