

GRUPA DUON S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU



WYSOGOTOWO, DNIA 10 MARCA 2014

SPIIS 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
1. Segmenty operacyjne	29
2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	29
3. Wartość firmy	29
4. Inwestycje w jednostkach zależnych	29
5. Wartości niematerialne	30
6. Rzeczowe aktywa trwałe	31
7. Aktywa w leasingu	32
8. Nieruchomości inwestycyjne	32
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	33
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	38
11. Zapasy	39
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	40
15. Kapitał własny	40
16. Świadczenia pracownicze	42
17. Pozostałe rezerwy	43
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
19. Rozliczenia międzyokresowe	44
20. Przychody i koszty operacyjne	44
21. Przychody i koszty finansowe	45
22. Podatek dochodowy	46
23. Zysk na akcję i dywidendy	46
24. Przepływy pieniężne	47
25. Transakcje z podmiotami powiązanymi	47
26. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	48
27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	49
28. Zarządzanie kapitałem	51
29. Sprawy sądowe	51
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	51
31. Pozostałe informacje	52
32. Zatwierdzenie do publikacji	53



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2013
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

BILANS

AKTYWA	Noty	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	3	-	20 556
Wartości niematerialne	5	3 199	5 710
Rzeczowe aktywa trwałe	6	6 260 480	7 368 550
Inwestycje w jednostkach zależnych	4	154 123 757	153 697 188
Należności i pożyczki	9	19 708 782	18 489 253
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	116 502	138 894
Aktywa trwałe		180 212 720	179 720 149
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	1 430 306	4 557 175
Pozostałe aktywa finansowe	9	6 056 153	2 601 881
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	59 023	62 388
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	684 726	1 028 103
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	906 234	-
Aktywa obrotowe		9 136 441	8 249 548
Aktywa razem		189 349 161	187 969 697



BILANS (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2013	31.12.2012
<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	100 330 519
Pozostałe kapitały	15	641 425	44 022
Zyski zatrzymane:		- 18 373 028	- 19 747 991
- zysk (strata) z lat ubiegłych		- 19 747 991	- 18 638 796
- zysk (strata) netto		1 374 963	- 1 109 195
Kapitał własny		185 067 469	183 095 103
<i>Zobowiązania</i>			
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	2 249 600	3 069 600
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	200	91
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-
Zobowiązania długoterminowe		2 249 800	3 069 691
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	478 569	161 400
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	1 054 552	556 088
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	467 370	5 700
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	31 400	1 081 715
Zobowiązania krótkoterminowe		2 031 892	1 804 903
Zobowiązania razem		4 281 692	4 874 594
Pasywa razem		189 349 161	187 969 697

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	1	935 520	929 012
Koszt własny sprzedaży		348 520	523 749
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		587 000	405 262
Koszty sprzedaży		-	-
Koszty ogólnego zarządu		2 696 015	1 862 599
Pozostałe przychody operacyjne	20	1 480 348	89 497
Pozostałe koszty operacyjne	20	901 762	1 557 030
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 1 530 429	- 2 924 869
Przychody finansowe	21	3 249 303	2 674 795
Koszty finansowe	21	274 925	787 565
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 443 950	- 1 037 639
Podatek dochodowy	22	68 987	71 556
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 374 963	- 1 109 195
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		1 374 963	- 1 109 195

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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>z działalności kontynuowanej</i>		
- podstawowy	0,01	-0,01
- rozwodniony	0,01	-0,01
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>		
- podstawowy	0,01	-0,01
- rozwodniony	0,01	-0,01

Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2013
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	1 374 963	- 1 109 195
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-
Całkowite dochody	1 374 963	- 1 109 195



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	102 468 553	100 330 519	44 022	- 18 638 796	- 1 109 195	183 095 103
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	102 468 553	100 330 519	44 022	- 18 638 796	- 1 109 195	183 095 103
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku						
Wycena akcji w związku z programem motywacyjnym			597 403			597 403
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				- 1 109 195	1 109 195	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	597 403	- 1 109 195	1 109 195	597 403
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku					1 374 963	1 374 963
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 374 963	1 374 963
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	102 468 553	100 330 519	641 425	- 19 747 991	1 374 963	185 067 469



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2013
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony 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
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku						
Zwrot opłat		87 725				87 725
Wycena 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	- 9 773 857	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



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 443 950	- 1 037 639
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	170 673	302 667
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 511	16 367
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	54 573	- 1 538 942
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	- 37 109
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Koszty odsetek	12	-
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	170 834	11 129
Odsetki i udział w zyskach	- 1 381 053	- 724 159
Inne korekty	20 556	4 851 973
Korekty razem	- 961 895	2 881 926
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	3 126 869	- 2 784 943
Zmiana stanu zobowiązań	317 169	- 92 933
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 585 170	939 917
Zmiany w kapitale obrotowym	2 858 869	- 1 937 958
Zapłacony podatek dochodowy	- 46 595	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 294 328	- 93 671
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	- 23 410	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	3 379 724
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	- 5 258 215
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	3 065 400
Pożyczki udzielone	- 4 900 000	- 2 000 000
Otrzymane odsetki	1 607 252	558 996
Otrzymane dywidendy	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 316 158	- 254 095
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	- 161 997	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	- 55 607
Odsetki zapłacone	- 159 550	- 542 976
Dywidendy wypłacone	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 321 547	- 598 583
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 343 377	- 946 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 028 103	1 974 452
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	684 726	1 028 103



DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

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.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 10 marca 2014 wchodzili:

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 10 marca 2014 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

27 czerwca 2013 roku powołano Radę Nadzorczą na nową kadencję. Z dniem 27 czerwca 2013 roku w skład Rady Nadzorczej został powołany na członka Pan Paweł Bala.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 10 marca 2014 roku wchodzili:

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

c) Charakter działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa

d) Spółki zależne

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Spółki w kapitale:	
		31.12.2013	31.12.2012
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 %	65,94 %

* 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.



e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 10 marca 2014.

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 2013 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 od 2013 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2013 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- **Nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”**
Nowy standard ujednolicił pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza szereg nowych ujawnień dotyczących wartości godziwej. Spółka spełniła wymóg zaprezentowania tych ujawnień w notach omawiających odpowiednie aktywa i zobowiązania. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:
 - o elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - o 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).
- **Zmieniony MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**
Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń:
 - o likwidacja metody „korytarzowej”
 - o prezentacja skutków ponownej wyceny zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach.W związku z tym, że Spółka nie posiada programów określonych świadczeń, zmiany te nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie Spółki.
Ponadto zmieniony standard uszczegółowił zasady ujmowania kosztów świadczeń z tytułu zakończenia stosunku pracy. Nie wpłynęło to na wynik ani zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
Zmieniony MSR 19 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- **Nowa KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**
Interpretacja 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 rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). Obowiązuje ona dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Wejście w życie KIMSF 20 nie wpływa na sprawozdania finansowe Spółki.



▪ Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

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. Jednostki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie oraz warunki porozumień ramowych dotyczących kompensaty. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.

▪ Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

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:

- o według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
- o 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.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

▪ 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.

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. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji. Ponadto trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy jest wymagany wyłącznie wtedy, gdy jednostka dokonała retrospektywnej zmiany zasad rachunkowości lub retrospektywnego przekształcenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej lub rekasyfikacji pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, a zmiany te mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy. Jeżeli jednostka prezentuje więcej niż 2 okresy sprawozdawcze, nie ma potrzeby pokazywania sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający najwcześniejszy okres porównawczy. Poprawka do MSR1 nie wpłynęła na prezentację sprawozdań finansowych Spółki za bieżący okres, gdyż nie dokonano retrospektywnych zmian, jednak może wpłynąć na sprawozdanie w przyszłości.
- 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 dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej bez dodatkowego sprawozdania z wyniku), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego elementu sprawozdania. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- 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. Zmiana nie wpłynęła w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Spółki.
- o MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- o MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za cały rok na podstawie MSR 1.



Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2013 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 2013 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- **Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”**
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, usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie nie została określona, a standard nie został do tej pory zaakceptowany przez Komisję Europejską, Spółka jest jednak w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.
- **Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**
Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego 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 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”**
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. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**
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. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.



- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - o uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - o zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - o ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.W ocenie Spółki nowe regulacje nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe w przypadku innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Spółki interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i ośrodków, które utraciły wartość. Spółka uznała, że spowoduje to zmniejszenie ilości ujawnień w sprawozdaniu. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Spółka uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejęcia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Spółka jest w trakcie oceny wpływu zmiany na sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.



- o MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiednie ujawnienia. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - o MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie Spółki aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3.
- Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później.

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

c) Zasady rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości obowiązujące w Spółkach Grupy Kapitałowej DUON ustalane są przez Zarząd GRUPA DUON S.A., a w poszczególnych spółkach Spółki Kapitałowej zatwierdzane przez ich Zarządy.

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 wariantie kalkulacyjnym. Spółka stosuje model sprawozdania z całkowitych dochodów wychodzący od wyniku finansowego netto.

„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

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej Spółki Kapitałowej DUON dzieli działalność na składowe:

- które angażują się w działalność gospodarczą, w związku z którą uzyskiwane są przychody i ponoszone koszty;
- których wyniki działalności są regularnie przeglądane, a wyniki przeglądów są wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników segmentu; oraz
- w przypadku których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbliżony jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Na podstawie analizy struktury źródeł oraz rodzajów ryzyka i poziomu zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych przyjęto następujący podział segmentów działalności:

- a) Segment infrastruktury – podstawową działalnością segmentu jest dystrybucja i obrót paliwami gazowymi dla klientów podłączonych do własnych sieci dystrybucyjnych. Segment ten obejmuje także działalność w zakresie świadczenia usług związanych z transportem skroplonego gazu ziemnego, usług tzw. zasilania tymczasowego oraz sprzedażą ciepła i LPG;
- b) Segment obrotu – podstawową działalnością segmentu jest obrót energią elektryczną oraz gazem ziemnym na bazie infrastruktury stron trzecich tj. operatorów systemów przesyłowych i dystrybucyjnych, zgodnie z zasadą TPA.

Grupa DUON S.A. prowadzi działalność w zakresie segmentu infrastruktury.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia przedsięwzięć rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane 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 przejęciem.

Na dzień przejęcia jednostka przejmująca wycenia udział niedający kontroli w jednostce przejmowanej w wartości godziwej lub wartości proporcjonalnego udziału. Wycena udziału niedającego kontroli w wartości godziwej przeprowadzana jest tylko w sytuacji, gdy jednostka przejmująca ma możliwość wyceny udziału na podstawie danych pochodzących z aktywnego rynku cen udziałów kapitałowych nie będących w posiadaniu jednostki przejmującej. W każdej innej sytuacji wycena udziału niedającego kontroli będzie przeprowadzana w oparciu o inne techniki wyceny.

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

Wartość firmy

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 przejęcia oraz
- kwota netto ustalona na dzień przejęcia godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i przejętych zobowiązań w wartościach godziwych.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego 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. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Test na utratę wartości dla wartości firmy

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości na ostatni dzień roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia, że zachodzi utrata wartości dla wartości firmy – odpis aktualizujący wartość firmy ujmowany jest w rachunku wyników w pozycji pozostałe koszty operacyjne. Odpis z tytułu utraty wartości dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

W celu przeprowadzenia testu na utratę wartości wartość firmy przejęta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych zostaje w chwili przejęcia przypisana do poszczególnych ośrodków lub zespołów ośrodków wypracowujących środki pieniężne jednostki przejmującej, które, zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia, bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązania jednostki przejmowanej.

Wartość firmy przejęta w wyniku połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności, jaką wnosi jednostka przejmująca na poczet przyszłych korzyści ekonomicznych, których uzyskania oczekuje z tytułu aktywów niemożliwych do zidentyfikowania lub składników aktywów, które indywidualnie nie kwalifikowały się do ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Wartość firmy jest przyporządkowywana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które są grupowane w zespoły, dla których w naturalny sposób można przypisać wartość firmy i które jednostka wykorzystuje do zarządzania swoją działalnością. Zespoły te są podstawą do corocznego testu na utratę wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się



również wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Powyższe testy przeprowadza się poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka, włącznie z wartością firmy, z jego wartością odzyskiwalną. W przypadku, w którym wartość odzyskiwalna ośrodka przewyższa jego wartość bilansową, uznaje się, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka ani przypisanej do niego wartości firmy. Jeśli wartość bilansowa ośrodka jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej, jednostka ujmuje odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne ujmuje się w sprawozdaniu wtedy i tylko wtedy, gdy wartość odzyskiwalna ośrodka (zespołu ośrodków) jest niższa od jego (ich) wartości bilansowej. W celu obniżenia wartości bilansowej aktywów należących do ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości przypisuje się do poniższych składników aktywów ośrodka w następującej kolejności:

1. w pierwszej kolejności, w celu obniżenia kwoty wartości firmy, która została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków); oraz
2. następnie, do innych aktywów należących do ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków), proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników aktywów w wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (zespołu ośrodków).

Połączenie jednostek pod wspólną kontrolą

Połączenia pod wspólną kontrolą wyłączone są z zakresu MSSF 3. W konsekwencji politykę rachunkowości dla połączeń pod wspólną kontrolą określa Zarząd jednostki dominującej, uwzględniając wytyczne zawarte w MSR 8.

Spółka w tym zakresie stosuje metodę przejęcia opisaną w punkcie o połączeniach jednostek gospodarczych, z tym, że:

- wartości godziwe aktywów i zobowiązań przejętych ustalane są w wartościach godziwych ustalonych na dzień przejęcia, tj. wartościach godziwych wynikających ze sprawozdania finansowego;
- dniem przejęcia jest dzień nabycia kontroli tożsamy z dniem powstania stosunku podporządkowania dla celów sporządzania sprawozdania finansowego;
- różnica pomiędzy ceną przejęcia a wartością aktywów netto przejętych ujmowana jest w kapitale w pozycji wynik niepodzielony z lat ubiegłych;
- dane porównawcze podlegają przekształceniu retrospektywnie za okres od dnia przejęcia przyjętego dla potrzeb ujęcia tego połączenia.

Rozliczenie prowizoryczne połączenia przedsięwzięć

W sytuacji w której połączenie przedsięwzięć nie jest zakończone przed końcem okresu sprawozdawczego, w którym połączenie miało miejsce, jednostka przejmująca prezentuje w swoich sprawozdaniach finansowych tymczasowe wartości pozycji, których rozliczenie nie jest zakończone. W okresie wyceny jednostka przejmująca koryguje retrospektywnie tymczasowe wartości ujęte na dzień przejęcia, aby odzwierciedlić nowe informacje uzyskane o faktach i okolicznościach, które istniały na dzień przejęcia i jeżeli były wówczas znane wpłynęłyby na wycenę pozycji ujętych na ten dzień. Okres wyceny kończy się, gdy jednostka przejmująca otrzyma informacje, których poszukiwała na temat faktów i okoliczności, które istniały na dzień przejęcia lub stwierdzi, że nie można uzyskać więcej informacji. Okres wyceny nie powinien przekraczać jednego roku od dnia przejęcia.

Koszty związane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi aby doprowadzić do połączenia przedsięwzięć. Koszty te obejmują wynagrodzenia za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowych, wycen oraz zapłaty za inne usługi profesjonalne. Koszty te ujmowane są jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

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.



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.

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
Zintegrowane systemy informatyczne	10 lat
Inne oprogramowanie komputerowe	2 lata
Pozostałe wartości niematerialne	2 lata

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Jednostka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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
- inwestycje w obiekcie obcym - kotłownie	40 lat
Maszyny i urządzenia (z wyłączeniem sprzętu komputerowego),	10 - 15 lat
- sprzęt komputerowy	3 - 5 lat
Środki transportu	5 - 15 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 7 lat



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 oraz gruntów w wieczystym użytkowaniu 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 Grupa 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości, przy czym nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach dóbr, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych lub przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności.

Zaliczenie nieruchomości do inwestycji następuje w momencie podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o sposobie uzyskiwania korzyści ekonomicznych z tego aktywa.

W spółkach Spółki Kapitałowej DUON do nieruchomości inwestycyjnych zaliczamy nieruchomości nie powiązane z działalnością gazowniczą, niedzierżawione w ramach Spółki. Nieruchomości wydierżawiane pomiędzy spółkami Spółki w sprawozdaniu spółki będącej właścicielem prezentowane są jako rzeczowe aktywa trwałe.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty bieżącego utrzymania nieruchomości ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Do nieruchomości zaliczanych do inwestycji stosuje się zasady stosowane do środków trwałych w zakresie powiększania wartości początkowej o koszty ulepszeń, dokonywania odpisów amortyzacyjnych oraz aktualizacji wyceny.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

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 ujmuje 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.

Jednostka 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. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczonych płatności. 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 aktualizujące wartość bilansową należności tworzy się na następujące pozycje:

należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – w pełnej wysokości należności,

należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,

należności kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – w pełnej wysokości należności,

należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

na należności skierowane na drogę sądową – na podstawie kwartalnych analiz dokonywanych przez Koordynatora ds. windykacji lub Dział Obsługi Klienta; każda należność skierowana na drogę sądową jest objęta odpisem aktualizującym daną należność,

należności przeterminowane są indywidualnie analizowane przez Biuro Obsługi Klienta i w przypadku uznania ich za wątpliwe są obejmowane odpisem aktualizującym w pełnej wysokości należności,

należności przeterminowane powyżej 180 dni - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

W ramach swojej działalności operacyjnej spółki w Grupie Kapitałowej zawierają kontrakty terminowe na zakup lub sprzedaż energii elektrycznej. W momencie zawarcia kontraktu jest on klasyfikowany zgodnie z intencją, jaką jednostka miała w chwili jego nabycia jako kontrakt spekulacyjny lub związany z zarządzaniem portfelem zamówień od klientów.

Kontrakty nabyte spekulacyjnie są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 i kwalifikowane są do instrumentów pochodnych. Instrumenty pochodne wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy według ich wartości godziwej (obliczanej na podstawie cen z aktywnego rynku).

Jednostka traktuje koszty transakcyjne jako koszty okresu w momencie poniesienia.

Kontrakty nabyte w celu zarządzania portfelem zamówień od klientów wyłączone są z zakresu MSR 39 na podstawie akapitu 5 standardu. Kontrakty te traktowane są jako umowy handlowe na dostawę towaru i ujmowane w księgach rachunkowych w momencie fizycznej dostawy energii.

Do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się one wymagalne.

Pozostałe aktywa nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów dostępnych do sprzedaży.



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.

Kontrakty terminowe

Ujęcie w księgach oraz wycena kontraktów terminowych uzależnione są od tego w jakim obszarze działalności, czyli w jakim celu zawarto kontrakt.

Kontrakty terminowe zawarte w obszarze działalności ST (Speculative Trading) ujmuje się w księgach na dzień zawarcia transakcji.

Wynik z działalności ST określany jest jako suma:

1. zysk (strata) z pozycji zamkniętych w danym okresie rozliczeniowym, przy czym wynik ten określany jest w momencie zamknięcia danej pozycji a nie w terminie fizycznego rozliczenia kontraktów,
2. wycena otwartych pozycji kontraktów spekulacyjnych dokonywana na każdy dzień bilansowy

Zamknięcie pozycji (kontraktów) rozumiane jest jako realizacja zobowiązań wynikających z transakcji terminowej, polegająca na ich zrównoważeniu poprzez zajęcie pozycji odwrotnej do pierwotnie posiadanej. Posiadacz długiej pozycji zobligowany do nabycia instrumentu bazowego zawierając transakcję przeciwną, czyli zajmując pozycję krótką, przyjmuje na siebie obowiązek sprzedaży tego samego instrumentu. Dzięki temu pierwotne zobowiązanie zostaje zrównoważone, a wynik inwestycji (zysk lub stratę) stanowi różnica pomiędzy cenami obu transakcji. Analogicznie inwestor utrzymujący krótką pozycję, czyli zobowiązany do dostarczenia w określonym czasie w przyszłości instrumentu bazowego może poprzez zajęcie pozycji przeciwstawnej (długiej) zrównoważyć swoje zobowiązanie, osiągając zysk lub ponosząc stratę w zależności od różnicy cen obu transakcji. Dotyczy to kontraktów zawieranych na hurtowym rynku energii, w szczególności na Towarowej Giełdzie Energii (TGE).

Otwarte pozycje kontraktów spekulacyjnych podlegają wycenie na każdy dzień sprawozdawczy. W przypadku gdy instrument posiada dodatnią wartość godziwą, jest ona wykazywana w sprawozdaniu jako aktyw finansowy. Natomiast jeżeli instrument posiada ujemną wartość godziwą, jest on wykazywany jako zobowiązanie finansowe. Do wyceny otwartych kontraktów brana jest pod uwagę cena, generująca najniższy wynik, z ostatnich pięciu dni na rynku TGE lub na rynku TFS, gdy nie ma ceny na TGE.

Na dzień bilansowy wynik na kontraktach zamkniętych oraz wycena kontraktów otwartych prezentowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na kontraktach terminowych” w działalności operacyjnej oraz w bilansie w pozostałych aktywach finansowych lub pozostałych zobowiązaniach finansowych w podziale na krótko- i długoterminowe.

Pozostałe aktywa finansowe i pozostałe zobowiązania finansowe powstają w momencie zamknięcia danej pozycji ST i wykazywane są w sprawozdaniu do momentu fizycznego rozliczenia (rozliczenia kontraktów).

Kontrakty terminowe zawarte w obszarze działalności PM (Portfolio Management) ujmuje się w księgach na dzień fizycznego rozliczenia umów.

Koszty transakcyjne traktowane są przez Spółkę jako koszty okresu w chwili ich poniesienia.

Zapasy

Zapasy są to aktywa, które:

- przeznaczone są do sprzedaży lub zużycia w toku zwykłej działalności gospodarczej,
- mające postać praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii kwalifikowane jako towary.

Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, ceł importowych i pozostałych podatków oraz kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania produktów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Koszty finansowania zewnętrznego obejmujące odsetki od kredytów i pożyczek, dyskonto i premie, koszty związane z zawarciem umowy o kredyty lub pożyczkę oraz różnice kursowe nie zwiększają wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych, bez względu na stopień powiązań źródeł finansowania ze składnikiem aktywów.



Do ustalania kosztów z tytułu rozchodu (zużycia, sprzedaży, nieodpłatnego przekazania) materiałów stosowana jest metoda szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen, za wyjątkiem wyceny rozchodu praw majątkowych, gdzie stosuje się metodę „pierwsze weszło pierwsze wyszło”, tzw. Metodę FIFO.

Wycena zapasów na dzień bilansowy następuje wg cen nabycia, kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od cen ich sprzedaży netto.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się w związku z utratą ich wartości.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Prawa majątkowe

Prawa majątkowe w Spółce to:

- prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii elektrycznej (w spółkach prowadzących działalność w obszarze obrotu);

- prawa majątkowe wynikające ze świadectw efektywności energetycznej (w spółkach będących przedsiębiorstwami energetycznymi sprzedającymi energię elektryczną, ciepło lub gaz ziemny odbiorcom końcowym przyłączonym do sieci).

Spółki podlegają obowiązkowi uzyskania i przedstawienia do umorzenia poszczególnych praw majątkowych, wynikających z zakresu działalności. W celu wykonania obowiązku umorzenia praw majątkowych spółka składa do Prezesa URE wniosek o umorzenie praw majątkowych. Umorzenie dokonywane jest w drodze decyzji administracyjnej. Prawo majątkowe wygasa z chwilą jego umorzenia.

W trakcie roku ujęcie w księgach rachunkowych praw majątkowych następuje pod datą zapisania ich w Rejestrze Świadectw Pochodzenia lub odpowiednio w Rejestrze Świadectw Efektywności Energetycznej, prowadzonych przez Towarową Giełdę Energii według ceny nabycia.

Zaliczki zapłacone przez Spółkę na nabycie praw majątkowych ujmuje się w księgach rachunkowych pod datą zapłaty i wykazuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji Zapasy i Zaliczki na dostawy.

Do wyceny rozchodu praw majątkowych stosuje się metodę FIFO.

Na dzień bilansowy wycena praw majątkowych następuje według ceny nabycia pomniejszonej o łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty ich wartości.

Aktualizacji w związku z utratą wartości podlega wyłącznie ilość praw majątkowych będących w posiadaniu Spółki, które to prawa nie będą utrzymywane z przeznaczeniem do umorzenia w terminie do dnia 31 marca roku następnego. Wartość odpisu aktualizującego prawa majątkowe obciąża pozostałe koszty operacyjne. W przypadku późniejszego przywrócenia wartości praw uprzednio skorygowanych, różnicę z wyceny praw majątkowych odnosi się na pozostałe przychody operacyjne.

Wszelkie pozostałe koszty wynikające z obowiązku uczestnictwa w obrocie prawami majątkowymi obciążają koszty operacyjne z chwilą ich poniesienia. Koszty takie nie zwiększają wartości aktywowanych praw majątkowych.

Spółka tworzy rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów w wysokości wartości wymaganej ilości praw majątkowych w proporcji do ilości sprzedanej energii objętej obowiązkiem.

Szacunek rezerwy stanowi iloczyn odpowiedniej ceny prawa majątkowego do szacunku rezerwy i ilości energii sprzedanej. Zastosowanie odpowiedniej ceny uzależnione jest od tego czy spółka ma już zakupione prawa majątkowe, czy nie ma jeszcze ich zakupionych, a powinna zakupić ilość zgodnie z obowiązkiem wynikającym z ustawy:

1. Dla zakupionych praw majątkowych - rezerwa wyceniana według ceny nabycia;
2. Dla niezakupionych praw majątkowych rezerwa wyceniana:

- a) w części objętej umowami (z terminem realizacji do 31 marca roku następnego) – według ceny umowy,
- b) pozostałe wg niższej z cen: rynkowej na dzień bilansowy lub opłaty zastępczej.

W związku z umorzeniem praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia energii ze źródeł odnawialnych (tzw. certyfikatów zielonych) Spółce przysługuje zwolnienie z podatku akcyzowego. Dla zachowania współmierności przychodu i kosztu, korzyść tę wykazuje się jako zmniejszenie szacunku rezerwy na prawa majątkowe.

Szacunek ujmowany jest w koszty operacyjne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

W momencie przedłożenia wniosku o umorzenie przez Prezesa URE następuje rozliczenie odpowiednio wartości naliczonej rezerwy biernej z wartością praw majątkowych zgłoszonych do umorzenia ujętych na koncie towarów. Spółka może dokonywać sprzedaży posiadanych praw majątkowych ujmując tę operację w ewidencji księgowej jak każdą inną sprzedaż towarów.

Sprzedaż praw majątkowych uwzględnia się w wyniku finansowym w okresie sprzedaży odpowiednio w pozycjach: Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów oraz Wartość sprzedanych towarów i materiałów.



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.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (Spółki aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej 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 Kapitałowej DUON 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, dla których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Spółka 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 Spółka 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

Grupa 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 Spółce pracownicy 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.

Grupa 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:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- prawa majątkowe wynikające ze świadectw pochodzenia energii wytworzonej w odnawialnych źródłach energii do umorzenia,
- 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 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.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujmuje się w części opisowej sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wydatki i koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonywane są stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.



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)
- opłacone z góry koszty umów pośrednictwa sprzedaży

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 Spółkami a dostawcami gazu. 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. Przykładowe tytuły rozliczeń międzyokresowych w pasywach:

- opłata za nieodebraną część gazu,
- rozliczenie umów leasingu zwrotnego,
- rozliczenie otrzymanych dotacji

Opłata za nieodebraną część gazu dotyczy opłaty, którą Spółka obciąża kontrahentów, którzy odebrali mniejszą ilość paliwa aniżeli deklarowali w podpisanej umowie. Kontrahent, który został obciążony taką opłatą 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 tego okresu od obciążenia karą umowną kontrahent zakupi więcej paliwa aniżeli uprzednio zamówił, nadwyżkę paliwa otrzymuje po obniżonej cenie o wartość uprzednio zapłaconej opłaty.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

Jednostka dla celów prezentacji w bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

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.

Świadczenie usług

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują usługi transportowe, najem nieruchomości i inne.

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu wynikający z zawartych umów.

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.



Umowy o usługi wsparcia przy pozyskiwaniu finansowania

Pomiędzy spółkami w Grupie Kapitałowej DUON podpisane są umowy o usługi wsparcia przy pozyskiwaniu finansowania.

Przedmiotowe usługi wykonywane są za odpłatnością.

W księgach usługodawcy przychody uzyskane z tego typu umowy są klasyfikowane jako przychody z działalności finansowej, natomiast w księgach usługobiorcy koszty pozyskania przedmiotowych usług są klasyfikowane jako koszty z działalności finansowej.

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.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w bilansie po skompensowaniu.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki 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 31.12.2013 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;

- premie – zgodnie z stosowaną przez spółkę polityką wynagradzania pracowników;
- niewykorzystane dni urlopu – iloczyn faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów oraz średniej stawki dziennej pracowników w oparciu o średnie wynagrodzenie wraz z narzutami ZUS przyjęte do ustalania wynagradzania za czas urlopu.

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

Ponadto w Spółce tworzone są:

- rezerwy na prowadzone sprawy sądowe, których wartość szacowana jest na podstawie oceny Zarządu;
- rezerwy na inne zobowiązania, np. koszty eksploatacyjne, koszty doradztwa.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oszacowane są następujące rezerwy:

- rezerwa na odprawy emerytalne w wartości 200 zł;
- rezerwy na premie w wartości 463 tys. zł;
- rezerwy na niewykorzystane dni urlopu w wartości 4 317 zł;
- rezerwy na badanie sprawozdania finansowego 31 400zł;

Aktywa na podatek odroczony

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

Aktywa na podatek odroczony zaprezentowane są w notcie nr .

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.

Założenia oraz wyniki przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy prezentowane są w notcie nr .

Na dzień bilansowy Spółka oceniła istnienie przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości któregoś ze składników rzeczowych aktywów trwałych. Wyniki analizy przedstawione są w notach nr .

Szacunki przychodów ze sprzedaży i kosztów z nią związanych

Spółka tworzy szacunki dotyczące sprzedaży energii elektrycznej i gazu na podstawie przewidywanych ilości sprzedanej energii i gazu nie zafakturowanej na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz szacunki dotyczące kosztów bezpośrednich tej sprzedaży.

Korekta błędu 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 2013 rok.

Przychody Spółki w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Kraj, w którym Grupa ma siedzibę	935 520	929 012
Unia Europejska	-	-
Ogółem	935 520	929 012

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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Produkty		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Usługi		
Przychody ze sprzedaży usług	935 520	929 012
Towary i materiały		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży	935 520	929 012

Z racji holdingowego charakteru Spółki, przychody z działalności dotyczą sprzedaży wewnątrz Grupy Kapitałowej. Źródło przychodów ze sprzedaży usług stanowi czynsz dzierżawny – w 2013 r. Grupa Duon dzierżawiła spółce Duon Dystrybucja na podstawie umów dzierżawy 5 stacji regazyfikacji LNG.

2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W 2013 roku Spółka nie dokonała operacji przejęcia ani sprzedaży jednostek zależnych.

3. Wartość firmy

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

	31.12.2013	31.12.2012
Energia Słupca Sp. z o.o.	0	20 556
Razem wartość firmy	0	20 556

W 2013 roku wartość firmy Energia Słupca została spisana.

4. Inwestycje w jednostkach zależnych

	31.12.2013	31.12.2012
DUON DYSTRYBUCJA S.A.	138 835 057	138 631 383
DUON MARKETING AND TRADING S.A.	15 200 401	15 065 805
PGS sp. z o.o.	88 299	
Razem bilansowa wartość inwestycji	154 123 757	153 697 188

W 2013 roku nastąpił wzrost wartości inwestycji w spółkach na skutek ujęcia wyceny programu motywacyjnego. Program motywacyjny w części w jakiej akcje są przyznawane pracownikom spółek zależnych ujmowany jest w Spółce jako inwestycja w jednostce zależnej.



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 31.12.2013				
Wartość bilansowa brutto	79 154	4 550		83 704
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 78 154	- 2 351		- 80 505
Wartość bilansowa netto	1 000	2 199	-	3 199
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

Zmiana wartości bilansowej wartości niematerialnych i prawnych:

	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niem. w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	3 056	2 654	-	5 710
Amortyzacja (-)	- 1 511	- 1000		- 2 511
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	1 545	1 654	-	3 199
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
Amortyzacja (-)	- 15 912	- 455		- 16 367
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	3 056	2 654	-	5 710

Koszty amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych w całości obciążają koszty zarządu.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań.

Grupa Duon nie poczyniła zobowiązań na rzecz zakupu wartości niematerialnych.



6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2013						
Wartość bilansowa brutto	7 213 304	-		61 812	-	7 275 117
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	- 954 204	-		- 60 433	-	- 1 014 637
Wartość bilansowa netto	6 259 101	-	-	1 379	-	6 260 480
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

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 31.12.2013 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku	7 364 568	-	-	3 982	-	7 368 550
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	23 410					23 410
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	- 906 234					- 906 234
Amortyzacja (-)	- 168 070			- 2 603		- 170 673
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	- 150 000					- 150 000
Odwrocenie odpisów aktualizujących	95 427					95 427
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	6 259 101	-	-	1 379	-	6 260 480
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku	2 656 806	8 246 181	1 784 294	53 496	7 958 884	20 699 661
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				-
Amortyzacja (-)	- 207 925	- 2 911	- 81 979	- 9 852		- 302 667
Odwrocenie odpisów aktualizujących					1 538 942	1 538 942
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	7 364 568	-	-	3 982	-	7 368 550

Koszty amortyzacji środków trwałych obciążały koszt własny sprzedaży w kwocie 168 tys. zł i koszty zarządu w kwocie 2 tys. zł. Na środki trwałe o wartości 5 312 tys. zł ustanowiono zastaw rejestrowy na rzecz PGNiG.

Grupa Duon nie poczyniła zobowiązań na rzecz zakupu środków trwałych



7. Aktywa w leasingu

Spółka nie posiada aktywów w leasingu.

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) | |

	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	19 708 782							19 708 782
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe								-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 430 306							1 430 306
Pożyczki	6 056 153							6 056 153
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 726							684 726
Kategoria aktywów finansowych razem	27 879 967	-	-	-	-	-	-	27 879 967
Stan na 31.12.2012								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	18 489 253							18 489 253
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



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 31.12.2013						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			2 249 600			2 249 600
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Pozostałe zobowiązania						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			333 635		144 934	478 569
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			1 054 552			1 054 552
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem			3 637 787		144 934	3 782 722
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			131 193		30 207	161 400
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			556 088			556 088
Leasing finansowy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	3 756 881	-	30 207	3 787 088



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, co zostało przedstawione w notcie nr 12. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe:		
Należności		
Pożyczki	19 708 782	18 489 253
Należności i pożyczki długoterminowe	19 708 782	18 489 253
Aktywa obrotowe:		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 430 306	4 557 175
Pożyczki	6 056 153	2 601 881
Należności i pożyczki krótkoterminowe	7 486 459	7 159 057
Należności i pożyczki, w tym:	27 195 242	25 648 310
Należności (nota nr 12)	1 430 306	4 557 175
Pożyczki (nota nr 9.2)	25 764 936	21 091 134

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 31.12.2013 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 25 765 tys. zł, oprocentowane były zgodnie z warunkami rynkowymi.

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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	21 091 134	26 448 396
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	4 900 000	2 000 000
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 371 477	1 267 137
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	- 1 597 676	- 8 624 398
Wartość brutto na koniec okresu	25 764 936	21 091 134
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Wartość bilansowa na koniec okresu	25 764 936	21 091 134

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	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Pożyczki		146 088		
Poręczenie kredytu	1 054 552	410 000	2 249 600	3 069 600
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 054 552	556 088	2 249 600	3 069 600
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	1 054 552	556 088	2 249 600	3 069 600



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 31.12.2013					
Zobowiązanie z tyt. poręczenia spłaty kredytu PSM ALFA	PLN	-	3 276 299	1 054 552	2 249 600
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2013			3 276 299	1 054 552	2 249 600
Stan na 31.12.2012					
Zobowiązanie z tyt. 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

9.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zabezpieczeniem spłaty zobowiązań warunkowych spółki wobec PGNiG oraz Banku PeKaO S.A., o których mowa w nocie 26 jest:

- dla PGNiG zastaw rejestrowy na aktywach trwałych Grupy Duon S.A. o wartości 5 312 tys. zł
- dla PeKaO S.A. zastaw na akcjach podmiotu zależnego o wartości 2 416 tys. zł



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	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	25 764 936	25 764 936	21 091 134	21 091 134
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 430 306	1 430 306	4 557 175	4 557 175
Papiery dłużne				
Akcje spółek notowanych				
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				
Jednostki funduszy inwestycyjnych				
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 726	684 726	1 028 103	1 028 103
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym				
Kredyty w rachunku bieżącym				
Zobowiązania z tytułu poręczeń	3 304 152	3 304 152	3 625 688	3 625 688
Dłużne papiery wartościowe				
Leasing finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz	333 635	333 635	131 193	131 193
Pozostałe				

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

Według oceny Spółki, wartość bilansowa należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji pomiędzy uczestnikami rynku przeprowadzonej na zwykłych warunkach na dzień wyceny.

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 31.12.2013 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:

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	572 227	530 215
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	433 333	319 765
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	138 894	210 450
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	- 22 392	- 71 556
Inne całkowite dochody (+/-)		
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych		
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	116 502	138 894
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	473 295	572 227
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	356 793	433 333

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 791	0	1 273	4 518
Rezerwa na zobowiązania	33 200	61 560	0	94 760
Pozostałe rezerwy	113 096	463 053	113 096	463 053
Ujemne różnice kursowe	9 976	2 265	9 976	2 265
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 353 036	0	930 000	1 423 036
Środki trwałe - różnica w stawkach amortyzacji bilansowej i podatkowej	52 002	159 623	0	211 626
Odpisy aktualizujące środki trwałe	95 427	150 000	95 427	150 000
Odpisy aktualizujące należności	349 201	0	207 427	141 774
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 011 729,08	836 502	1 357 199	2 491 032
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	572 227	158 935	257 868	473 295

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Niezapłacone odsetki od pożyczek i innych należności	2 280 701	0	402 843	1 877 858
Suma dodatnich różnic przejściowych	2 280 701	0	402 843	1 877 858
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	433 333	0	76 540	356 793



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:

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	4 148 287	7 319 343
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	- 2 719 858	- 2 766 240
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 428 429	4 553 103
Inne należności	1 877	4 073
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)		
Pozostałe należności finansowe netto	1 877	4 073
Należności finansowe	1 430 306	4 557 175
<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	1 430 306	4 557 175

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 2013 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 182 tys. PLN

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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Stan na początek okresu	2 766 240	2 776 940
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	182 649	7 540
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	- 18 730	- 18 240
Odpisy wykorzystane (-)	- 210 300	
Stan na koniec okresu	2 719 858	2 766 240

Spółka tworzy odpisy na przeterminowane należności powyżej 180 dni.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	547 216	27 346
Środki pieniężne w kasie	4 186	757
Depozyty krótkoterminowe	133 324	1 000 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	684 726	1 028 103

Na dzień 31.12.2013 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

Na aktywa przeznaczone do sprzedaży składa się instalacja LNG w miejscowości Wolica warta 906 tys. zł. Zgodnie z przewidywaniami Zarządu sprzedaż tej instalacji nastąpi w ramach transakcji wewnątrzgrupowej w trakcie 2014 roku.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.12.2013 rok kapitał podstawowy Spółki wynosił 102 468 tys. zł i dzielił się na 102 468 533 akcje, o wartości nominalnej 1 zł 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 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	102 468 553	102 468 553
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		
Emisja akcji		
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 Duon Dystrybucja 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 2013 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%
Capital Partners S.A.	7 754 325	7,57%	7 754 325	7,57%
Akcjonariat rozproszony	45 748 967	44,65%	45 748 967	44,65%
Razem	102 468 553	100,00%	102 468 553	100,00%



Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Kapitał na początek okresu	102 468 553	102 468 553
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
zamiana warrantów na akcje serii H	-	-
emisja akcji serii J	-	-
emisja akcji serii K	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	0	0
Kapitał na koniec okresu	102 468 553	102 468 553

15.2. Pozostałe kapitały

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	100 330 519	100 330 519
Pozostały kapitał rezerwowy	641 425	44 022
RAZEM	100 971 944	100 374 541

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2013	100 330 519	44 022	100 374 541
Zwiększenia w okresie	0	597 403	597 403
Zwrot nadpłaconego podatku wcześniej potrąconego z agio	0	0	0
Program motywacyjny	0	597 403	597 403
Zmniejszenia w okresie	0	0	0,00
31.12.2013	100 330 519	641 425	100 971 944
01.01.2012	100 242 794	0	48 578 812
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	44 022	100 374 541

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 1 565 tys. zł zostały zaalokowane w czasie zgodnie z harmonogramem przyznawania oraz westowania opcji oraz zaalokowane do poszczególnych spółek w Grupie Kapitałowej w zależności od tego, wobec której spółki (spółek) dany uczestnik Programu świadczy pracę.

koszty Programu Motywacyjnego	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Ogółem	44 022	597 402	467 544	294 868	132 475	28 877
w spółce Grupa Duon S.A.	11 129	170 832	132 635	83 649	37 581	8 192

Koszty programu motywacyjnego w spółce Grupa Duon S.A., ujmowane są jako pozostałe kapitały – w części w jakiej program motywacyjny odnosi się do pracowników świadczących usługi Spółce wycena ujmowana jest jako koszty zarządu, w części w jakiej program motywacyjny odnosi się do pracowników zatrudnionych w jednostkach zależnych wycena ujmowana jest jako inwestycja w jednostce zależnej.

Wycena programu została ustalona na datę przyznania. W przypadku opcji 3 przyznawanych w 2014 roku wycena będzie aktualizowana w odstępach kwartalnych, 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 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	1 178 594	599 339
Koszty ubezpieczeń społecznych	29 606	30 383
Koszty programu motywacyjnego	170 834	11 129
Koszty przyszłych świadczeń	349 957	113 096
Koszty świadczeń pracowniczych razem	1 728 990	753 947



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	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>				
Rezerwy na premie	463 053	113 096		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	4 317	5 700		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	467 370	118 796	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne			200	91
Długoterminowe świadczenia Pracownicze	-	-	200	91
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	467 370	118 796	200	91

17. Pozostałe rezerwy

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

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na sprawy sądowe	-	916 191		
Inne rezerwy	31 400	52 428		
Pozostałe rezerwy razem	31 400	968 619	-	-

Pozycja rezerwy na sprawy sądowe dotyczyła utworzonej w 2012 roku rezerwy z tytułu roszczenia MAN BUS sp. z o.o. w kwocie 916 191 zł. W czerwcu 2013 roku podpisano ugodę sądową pomiędzy Grupą DUON S.A., DUON Dystrybucja S.A. a MAN BUS sp. z o.o., co pozwoliło na rozwiązanie rezerwy. Szczegółowy opis warunków ugody został zamieszczony w sprawozdaniu z działalności zarządu.

Zmiana stanu rezerw pozostałych w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na:		
	sprawy sądowe	inne	razem
za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku			
Stan na początek okresu	916 191	52 428	968 619
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie		48 900	48 900
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	- 418 175	- 19 228	- 437 403
Wykorzystanie rezerw (-)	- 498 016	- 50 700	- 548 716
Pozostałe zmiany			
Stan rezerw na dzień 31.12.2013 roku	0	31 400	31 400
za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku			
Stan na początek okresu	0	6 353 904	6 353 904
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	916 191	52 428	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	52 428	968 619



18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	333 635	131 193
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania finansowe	333 635	131 193
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	143 168	28 996
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy		
Inne zobowiązania niefinansowe	1 766	1 211
Zobowiązania niefinansowe	144 934	30 207
Zobowiązania krótkoterminowe razem	478 569	161 400

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

19. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Koszty opłacone z góry	59 023	62 388		
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	59 023	62 388	-	-

20. Przychody i koszty operacyjne

20.1. Koszty według rodzaju

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Amortyzacja	173 184	319 034
Świadczenia pracownicze	1 728 990	640 850
Zużycie materiałów i energii	74	2 955
Usługi obce	764 657	904 985
Podatki i opłaty	265 255	284 585
Pozostałe koszty rodzajowe	112 375	233 938
Koszty według rodzaju razem	3 044 535	2 386 348
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)		
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	3 044 535	2 386 348



20.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	37 109
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	95 427	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	229 030	18 240
Odpisanie przedawnionych zobowiązań	2 372	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	939 838	23 567
Otrzymane kary i odszkodowania	9 717	-
Cesja wierzytelności	199 324	
Inne przychody	4 639	10 581
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 480 348	89 497

20.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		576 092
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	150 000	
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	20 652	7 540
Utworzenie rezerw	3 146	921 981
Zapłacone kary i odszkodowania	498 016	5 094
Cesja wierzytelności	199 324	
Inne koszty	30 624	46 323
Pozostałe koszty operacyjne razem	901 762	1 557 030

21. Przychody i koszty finansowe

21.1. Przychody finansowe

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
odsetki bankowe	9 576	59 995
odsetki od udzielonych pożyczek	1 098 716	1 092 511
odsetki pozostałe	300 449	1 294
Usługi poręczenia	1 357 926	255 153
Rozliczenie roszczeń z tytułu poręczenia kredytu PSM Alfa	36 632	1 233 884
Pozostałe	446 004	31 959
Przychody finansowe razem	3 249 303	2 674 795

21.2. Koszty finansowe

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek, w tym:		
odsetki od pożyczek		146 443
odsetki z tytułu leasingu		1 267
odsetki handlowe	17	577
odsetki budżetowe	18	242
odsetki zapłacone z tytułu poręczenia kredytu	83 041	542 976
Odpisane należności finansowe	161 997	
Różnice kursowe	29 852	96 059
Koszty finansowe razem	274 925	787 565



22. Podatek dochodowy

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	46 595	
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		
Podatek bieżący	46 595	-
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	199 092	71 556
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	- 176 700	
Podatek odroczony	22 392	71 556
Podatek dochodowy razem	68 987	71 556

W poniższej tabeli przedstawiono kalkulację efektywnej stopy podatkowej

	od 01.01 do 31.12.2013
Wynik przed opodatkowaniem	1 443 950
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:	
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	- 264 712
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	160 762
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	- 101 416
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	
Podatek dochodowy	68 984
Zastosowana średnia stawka podatkowa	5 %

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 zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Należy zwrócić uwagę, iż program motywacyjny Grupy Duon działa rozładniając na kapitał wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 roku. Wynika to z faktu, że cena za akcję w obrocie giełdowym jest wyższa od ceny za jaką uczestnicy programu mogą obejmować akcje.

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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	102 468 553	100 779 112
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	3 628 500	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	106 097 053	100 779 112



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2013
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 374 963	-1 109 195
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	- 0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	- 0,01
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>		
Zysk (strata) netto	1 374 963	- 1 109 195
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	- 0,01
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,01	- 0,01

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 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	170 673	302 667
Amortyzacja wartości niematerialnych	2 511	16 367
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów	54 573	- 1 538 942
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		- 37 109
Koszty płatności w formie akcji (program motywacyjny)	170 834	11 129
Koszty odsetek	12	
Przychody z odsetek i dywidend	- 1 381 053	- 724 159
Inne korekty	191 390	4 851 973
Korekty razem	- 961 895	2 881 926
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	3 126 869	- 2 784 943
Zmiana stanu zobowiązań	317 169	- 92 933
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	- 585 170	939 917
Zmiany w kapitale obrotowym	2 858 869	- 1 937 958

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Nie występują różnice w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmiotami powiązanymi określanymi mianem jednostek zależnych w poniższych tabelach w 2013 roku są spółki Duon Dystrybucja S.A., PGS Sp. z o.o. oraz Duon Marketing and Trading S.A. i Duon Praszka Sp. z o.o. Powiązane spółki w 2012 roku – Duon Dystrybucja S.A., PGS Sp. z o.o. oraz Duon Marketing and Trading S.A.



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2013
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

	Przychody operacyjne		Należności handlowe	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Sprzedaż do:</i>				
Jednostki zależnej	1 409 766	4 619 405	1 420 949	4 538 697
Pozostałych podmiotów powiązanych			-	-
Razem	1 409 766	4 619 405	1 420 949	4 538 697

	Koszty operacyjne		Zobowiązania handlowe	
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Zakup od:</i>				
Jednostki zależnej	74 111	67 243	11 450	1 104
Pozostałych podmiotów powiązanych				
Razem	74 111	67 243	11 450	1 104

	31.12.2013		31.12.2012	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<i>Pożyczki udzielone:</i>				
Jednostce zależnej	4 900 000	25 764 936	2 000 000	21 091 134
Pozostałym podmiotom powiązanym				
Razem	4 900 000	25 764 936	2 000 000	21 091 134

	31.12.2013		31.12.2012	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<i>Pożyczki otrzymane od:</i>				
Jednostki zależnej		-		146 088
Pozostałym podmiotom powiązanym				
Razem	-	-	-	146 088

26. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec 2013 roku (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 Wierzytelności
PGNiG S.A.	zastaw rejestrowy	4 689 350	DUON Dystrybucja S.A.	bezterminowo	wynikające ze sprzedaży paliwa gazowego ze spółkami zależnymi
BGK S.A.	poręczenie wekslowe	3 927 314	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego
BGŻ S.A.	poręczenie cywilne	16 702 500	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa kredytu inwestycyjnego



Sprawozdanie jednostkowe GRUPY DUON S.A. za rok 2013
(wszystkie kwoty w pełnych złotych o ile nie podano inaczej)

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	10 000 000	DUON Dystrybucja S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym
PGNIG Sales & Trading GmbH	gwarancja korporacyjna	2 000 000 €	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	22 200 000	DUON Marketing & Trading S.A.	2013-09-30	Umowa o limit wierzytelności
RWE Supply & Trading GmbH	gwarancja korporacyjna	2 000 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	2014-06-02	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
KI Energy Trading Polska S.A.	gwarancja korporacyjna	2 000 000	DUON Marketing & Trading S.A.	2015-11-30	Umowa sprzedaży praw majątkowych
ENOI S.p.A.	gwarancja korporacyjna	800 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	2014-08-01	Umowa sprzedaży gazu
Freepoint Commodities Europe LLP	gwarancja korporacyjna	1 000 000 €	DUON Marketing & Trading S.A.	2014-12-31	Umowa ramowa o współpracy (EFET)
BZ WBK S.A.	poręczenie cywilne	11 200 000	DUON Marketing & Trading S.A.	do wygaśnięcia zobowiązania	Umowa o limit na gwarancje

27. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na ryzyko związane 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.

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.

	Wahani a stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na inne dochody całkowite:	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	0,5 %	112 304	87 327	112 304	87 327
Spadek stopy procentowej	0,5 %	- 112 304	-87 327	- 112 304	- 87 327

27.2. Ryzyko kredytowe

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

	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		
należności finansowe	1 430 306	4 557 175
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	684 726	1 028 103
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	176 310 425	118 013 205
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	178 425 467	123 598 483

Z uwagi na holdingowy charakter prowadzonej działalności i dominujący udział rozliczeń wewnątrzgrupowych (tj. z udziałem podmiotów powiązanych) w strukturze aktywów finansowych, 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 kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	31.12.2013		31.12.2012	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	1 323 910	2 816 898	427 652	6 568 410
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		- 2 719 858		- 2 766 240
Należności z tytułu dostaw i usług netto	1 323 910	97 040	427 652	3 802 170
Pozostałe należności finansowe	9 357		327 353	
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)				
Pozostałe należności finansowe netto	9 357		327 353	
Należności finansowe	1 333 266	97 040	755 006	3 802 170

	31.12.2013		31.12.2012	
	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	97 040		2 598 052	
od 1 do 6 miesięcy			1 204 118	
od 6 do 12 miesięcy				
powyżej roku				
Zaległe należności finansowe	97 040	-	3 802 170	-

*Należności z tytułu dostaw i usług



W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa Duon nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z ich wewnątrzzgrupowym charakterem

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.

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 oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. 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.

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

	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowa aniem
	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2013						
Poręczenie kredytu	644 552	410 000	2 249 600			3 304 152
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	333 635					333 635
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	978 187	410 000	2 249 600	-	-	3 637 787
Stan na 31.12.2012						
Poręczenie kredytu	556 088		3 069 600			3 625 688
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	161 400					161 400
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	717 488	-	3 069 600	-	-	3 787 088

Spółka nie posiada przyznaných limitów kredytowych.

28. Zarządzanie kapitałem

Analizę ryzyka przedstawiono w sprawozdaniu skonsolidowanym

29. Sprawy sądowe

Sprawy sądowe zostały opisane w sprawozdaniu z działalności zarządu za 2013 rok.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.12.2013 nie nastąpiły zdarzenia, które wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za 2013 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: 31.12.2013 to 4,1472 PLN/EUR, na 31.12.2012 wynosił 4,0882 PLN/EUR.
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących każdego dnia w danym okresie: 01.01 - 31.12.2013 4,1976 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2012 4,1850 PLN/EUR,

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

	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
	PLN		EUR	
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	935 520	929 012	222 870	221 986
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 1 530 429	- 2 924 869	- 364 596	- 698 893
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 443 950	- 1 037 639	343 994	- 247 942
Zysk (strata) netto	1 374 963	- 1 109 195	327 559	- 265 041
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 374 963	- 1 109 195	327 559	- 265 041
Zysk na akcję (PLN)	0,01	-0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,01	-0,01	0,00	0,00
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1976	4,1850
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 294 328	- 93 671	784 812	- 22 383
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 316 158	- 254 095	- 790 013	- 60 716
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 321 547	- 598 583	- 76 603	- 143 031
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 343 377	- 946 349	- 81 803	- 226 129
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1976	4,1850
	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2012
	PLN		EUR	
<i>Bilans</i>				
Aktywa	189 349 161	187 969 697	45 657 109	45 978 596
Zobowiązania długoterminowe	2 249 800	3 069 691	542 487	750 866
Zobowiązania krótkoterminowe	2 031 892	1 804 903	489 943	441 491
Kapitał własny	185 067 469	183 095 103	44 624 679	44 786 239
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	185 067 469	183 095 103	44 624 679	44 786 239
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,1472	4,0882



32. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10 marca 2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego