

List Prezesa Grupy DUON S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Z ogromną satysfakcją przekazuję Państwu Sprawozdanie Finansowe Grupy DUON za rok 2012. Tak jak zapowiadałem w poprzednim liście do akcjonariuszy, zakończone z sukcesem działania mające na celu osiągnięcie efektów synergii z połączenia spółek KRI z CP Energią w 2011 r., dalszy wzrost sprzedaży gazu poprzez własną infrastrukturę oraz dynamiczny rozwój działalności w nowym obszarze – obrocie energią elektryczną i gazem ziemnym na zasadach TPA (tj. dostępu do infrastruktury stron trzecich), przyniosły znaczący wzrost przychodów oraz oczekiwaną trwałą i istotną poprawę wyników finansowych. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły w ubiegłym roku 252 mln zł i były aż o 120% wyższe od przychodów uzyskanych w roku 2011. Wynik EBITDA wzrósł ponad trzykrotnie i osiągnął w 2012 r. wartość 13,6 mln zł, a wynik netto, w przeciwieństwie do lat ubiegłych, był dodatni i wyniósł 6,2 mln zł. Możemy z dumą zakomunikować, że w 2012 r. osiągnęliśmy zdecydowanie najwyższe w historii notowań naszej Grupy na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyniki finansowe na każdym poziomie działalności.

W ubiegłym roku zakończyliśmy działania restrukturyzacyjne polegające na uporządkowaniu struktury Grupy i skoncentrowaniu się na dwóch podstawowych segmentach biznesowych, jakimi są dystrybucja gazu poprzez własne sieci i instalacje regazyfikacji LNG (segment infrastruktury) oraz rozwijanie działalności w obszarze obrotu gazem i energią elektryczną na bazie dostępu do infrastruktury stron trzecich, z ang. *Third Party Access* (segment obrotu). Uwieńczeniem tych działań było dokonanie w czerwcu 2012 r. zmiany nazwy CP Energia S.A. na Grupa DUON S.A. i w ślad za tym zmiana nazw spółek z Grupy Kapitałowej na odpowiednio DUON Marketing and Trading S.A. oraz DUON Dystrybucja S.A. Ujednolicenie nazewnictwa spółek w połączeniu z szeroko pojętymi działaniami marketingowymi i PR, pomogło zwiększyć i umocnić rozpoznawalność nowej marki zarówno wśród potencjalnych klientów, jak również w branży energetycznej i gazowniczej. Nowa marka dobrze odzwierciedla strategię grupy zbudowaną wokół ww. dwóch segmentów działalności tj. infrastruktury i obrotu oraz dwóch podstawowych produktów, którymi są gaz i energia elektryczna. Będziemy dążyć do tego, aby marka DUON stała się już na trwałe symbolem solidności i wiedzy eksperckiej oraz alternatywnym wyborem dla każdego klienta szukającego optymalnych rozwiązań i produktów energetycznych.

Rok 2012 pod względem operacyjnym był bardzo udany w obydwóch segmentach biznesowych. W segmencie infrastruktury oddaliśmy do użytkowania cztery stacje regazyfikacyjne LNG, które zwiększyły naszą ubiegłoroczną sprzedaż o 4,4 mln m³, co w 2013 roku przełoży się na wzrost rocznego wolumenu sprzedaży o 10 mln m³. Łączna sprzedaż gazu ziemnego przez własną infrastrukturę wyniosła 68,1 mln m³ i była wyższa o 9% w stosunku do wyniku uzyskanego w roku 2011. Podpisaliśmy też kolejne umowy na sprzedaż LNG, na potrzeby których realizujemy już inwestycje w stacje regazyfikacji LNG w czterech nowych lokalizacjach. Sukcesywnie dążymy do wzrostu stopnia dywersyfikacji dostawców LNG, czego dowodem jest uruchomienie w październiku 2012 roku nowego kierunku dostaw gazu skroplonego z belgijskiego terminala LNG w Zeebrugge. Działania te umocniły pozycję Grupy DUON jako lidera wśród dostawców na rynku niskotonażowego LNG. Ponadto tuż przed końcem 2012 r. na korzystnych warunkach zakupiliśmy większościowy pakiet udziałów w spółce DUON Praszka, produkującej i dystrybuującej ciepło w jednej z



lokalizacji w której posiadamy sieci gazowe – transakcja ta przyczyni się do uzyskania w kolejnych latach dodatkowej marży na sprzedawanym przez nas gazie. W segmencie obrotu bardzo dynamicznie zwiększyliśmy sprzedaż energii elektrycznej do klientów końcowych na bazie TPA. W ubiegłym roku sprzedaliśmy 164 MWh do ponad 5 000 odbiorców a na rok 2013 mamy już podpisane kontrakty na łączny wolumen ok. 250 MWh co daje roczny przyrost ok. 52%. Od kwietnia ubiegłego roku rozpoczęliśmy handel gazem na bazie TPA, zaopatrując w pierwszej kolejności klientów przyłączonych do własnej sieci dystrybucyjnej i sprzedając w ramach transakcji wewnątrzgrupowych ok. 15 mln m³ gazu ziemnego kupowanego na hurtowych rynkach zagranicznych. Spodziewamy się, że rok 2013 będzie rokiem przełomowym na liberalizującym się rynku gazu w Polsce. Pozyskaliśmy pierwsze kontrakty z klientami końcowymi na bazie TPA, a uruchomienie giełdy gazu oraz powstanie wirtualnego punktu na sieci przesyłowej spowodowało, że rozpoczęliśmy aktywny handel hurtowy gazem w Polsce. Możemy pochwalić się tym, że jako pierwszy podmiot w Polsce zawarliśmy transakcje kupna na polskiej giełdzie gazu. Spodziewamy się, że efekty rozwoju tej części biznesu będą widoczne w wynikach roku bieżącego.

Utrzymanie wysokiej dynamiki wzrostu wyników finansowych, które będą przekładały się na wzrost wartości Grupy jest dla nas podstawowym celem na kolejne lata. Potwierdzeniem realizacji tego celu, jest między innymi publikowana równoległe ze Sprawozdaniem Finansowym prognoza wyników na rok 2013. Przewidujemy, że w bieżącym roku wynik EBITDA wzrośnie w stosunku do roku ubiegłego o 29% i osiągnie wartość 17,6 mln zł. Na uzyskanie takiego wyniku zasadniczy wpływ będzie miał zakontraktowany już wzrost sprzedaży gazu ziemnego dystrybuowanego przez własne sieci i stacje LNG (wzrost wolumenu o 9 mln m³ tj. 13% w stosunku do roku 2012), oddanie do użytkowania kolejnych stacji regazyfikacji LNG oraz dalszy intensywny rozwój sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego na bazie TPA. Jestem głęboko przekonany o tym, że fundamenty, na których zbudowaliśmy silną, zdywersyfikowaną Grupę działającą na polskim rynku energetycznym, dają solidne podstawy do tego, żeby z optymizmem patrzeć w przyszłość.

Nasz dzisiejszy sukces to wspólne dzieło wszystkich pracowników Grupy Kapitałowej DUON, którzy z dużym zaangażowaniem i poświęceniem aktywnie wspierali realizację strategii rozwoju Spółki. W imieniu całego Zarządu dziękuję za ten trud i wysiłek, który z dzisiejszej perspektywy widać, że zaczyna przynosić wymierne owoce wszystkim zainteresowanym rozwojem naszej Grupy.

Przed nami kolejne wyzwania i szanse na to, żeby DUON umocnił się na pozycji najbardziej liczącego się, niezależnego podmiotu działającego na rynkach energii elektrycznej i gazu ziemnego. Zapewniam Państwa, że tę szansę potrafimy wykorzystać.

Z poważaniem,

Mariusz Caliński

Prezes Zarządu
Grupa DUON S.A.

