

List Prezesa Grupy DUON S.A. do Akcjonariuszy

Drodzy Akcjonariusze,

Niniejszym oddaję na Państwa ręce sprawozdanie finansowe Grupy DUON za rok 2013. W imieniu Zarządu pragnę Państwu podziękować za zaufanie jakim obdarzyliście naszą spółkę i cieszę się, że obietnice składane przez Zarząd na początku ubiegłego roku zostały w całości dotrzymane w postaci osiągnięcia przez Spółkę zapowiadanych prognoz finansowych. Rok 2013 był dla naszej Grupy kolejnym rokiem bardzo szybkiego rozwoju i jest mi niezmiernie miło zaprosić Państwa do lektury sprawozdania finansowego, w którym dynamika wzrostu widoczna jest na każdym poziomie naszej działalności. W roku 2013 skonsolidowane przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 394 mln PLN i były wyższe od przychodów z roku 2012 o 56%. Wynik EBITDA osiągnął wartość 21 mln PLN co stanowi 54% wzrostu w stosunku do poprzedniego roku a wynik netto osiągnął wartość 10,7 mln PLN i był wyższy aż o 71% od wyniku osiągniętego w roku 2012.

W ubiegłym roku, podobnie jak w latach poprzednich, podstawową działalnością Grupy zapewniającą stabilny i pewny strumień przepływów pieniężnych był segment infrastruktury opierający się przede wszystkim na dystrybucji gazu ziemnego. Udział segmentu infrastruktury w całości skonsolidowanego wyniku EBITDA Grupy w roku 2013 wyniósł 78% a wolumen sprzedawanego gazu osiągnął blisko 74 mln m³ i był wyższy o ok. 8,5% w porównaniu do roku 2012. Poprawa wyników w segmencie infrastruktury rok do roku na poziomie EBITDA o 27% to efekt oddania do użytkowania i rozpoczęcia sprzedaży z trzech nowych stacji LNG, całoroczna kontrybucja sprzedaży do klientów podłączonych w trakcie roku 2012 oraz poprawa marży wynikająca z korzystniejszych stawek taryfowych zatwierdzonych we wrześniu 2012r. Nasz aktualny udział w rynku małątonażowego LNG przekracza 80%. Z uwagi na dynamiczny rozwój sprzedaży LNG podjęliśmy decyzję o rozbudowie floty cystern kriogenicznych do przewozu gazu skroplonego. Flota ta na dzień dzisiejszy składa się z 16 sztuk i możemy z dumą powiedzieć, że jest to największa flota cystern LNG w Europie Centralnej. W roku 2013 podjęliśmy także decyzję o zintensyfikowaniu działań mających na celu przyłączenie do naszych istniejących sieci gazowych jak największej liczby klientów indywidualnych. Dzięki lokalnym działaniom marketingowym udało się nam podpisać 290 nowych umów przyłączeniowych, co stanowi wzrost w stosunku do roku 2012 o blisko 50%. Będziemy kontynuować ten kierunek rozwoju ponieważ posiadanie dużego portfela gospodarstw domowych nie tylko pozytywnie wpływa na sprzedawane wolumeny, ale jest również elementem wpływającym na stabilność i długoterminowość odbioru gazu.

Nasze największe oczekiwania i perspektywy wzrostu wiążą się z działalnością w ramach segmentu obrotu z wykorzystaniem infrastruktury stron trzecich (tzw. TPA). DUON jako jedna z niewielu spółek energetycznych działających w Polsce aktywna jest zarówno na rynku gazu ziemnego jak i rynku energii elektrycznej. Obydwa te rynki wciąż są silnie zdominowane przez podmioty zasiedlone, a zapowiadana liberalizacja nie postępuje w takim tempie, jak byśmy tego oczekiwali. Cały rynek gazu podlega obowiązkowi zatwierdzania taryf przed Urzędem Regulacji Energetyki, a rynek energii wciąż czeka na decyzję dotyczącą uwolnienia z taryfowania gospodarstw domowych. Istniejące przeszkody administracyjne np. w postaci przepisów dotyczących obowiązków magazynowych połączone z barierami infrastrukturalnymi i organizacyjnymi skutecznie zniechęcają lub utrudniają innym podmiotom wejście i rozwój biznesu na rynku gazu ziemnego. Tylko dzięki naszej unikalnej wiedzy i możliwości wymiany doświadczeń z obydwóch rynków udaje się nam



osiągać niemałe sukcesy operacyjne i możemy śmiało powiedzieć, że w ostatnim roku nasza oferta handlowa stała się rozpoznawalna i pożądana przez odbiorców. Powolne ale nieodwracalne zmiany w kierunku liberalizacji całego rynku energetycznego są dla nas szansą na to, że to właśnie DUON będzie liderem wśród niezależnych podmiotów energetycznych oferujących gaz i energię elektryczną dla swoich klientów. Już dzisiaj ciężko pracujemy na ten tytuł i możemy pochwalić się 16% udziałem w liczbie zmian sprzedawcy energii elektrycznej dokonanych w 2013 r. w sektorze przedsiębiorstw oraz 54% udziałem w liczbie zmian dostawcy gazu dokonanych w 2013 r. w sektorze przedsiębiorstw. Jesteśmy niekwestionowanym liderem wolnego handlu gazem w Polsce. Świadczy o tym fakt, że w drugiej połowie roku, aż 90% odbiorców, którzy zdecydowali się zerwać z monopolem, wybierało dostawę gazu właśnie od DUON. Nasza spółka obrotu zwiększyła w 2013r. wolumen sprzedawanej energii elektrycznej na bazie TPA o 66% do poziomu 273 GWh, natomiast wolumen sprzedawanego gazu wzrósł trzynastokrotnie. Dzięki rosnącej skali działalności operacyjnej zarówno w sprzedaży TPA, jak również na rynku hurtowym, segment obrotu osiągnął wynik EBITDA 4,5 mln PLN w porównaniu do wyniku 0,7 mln PLN osiągniętego w roku 2012. Rok 2014 zapowiada się również bardzo dobrze, gdyż pozyskany portfel klientów gazowych oraz na energię elektryczną zapewnia dalszą dynamiczną poprawę wyników finansowych.

Przekazywana równolegle ze sprawozdaniem finansowym prognoza wyników na rok 2014 z zaplanowanym wzrostem wyniku EBITDA w stosunku do roku 2013 o 17,9% jest potwierdzeniem tego, że Grupa DUON ma przed sobą duży potencjał wzrostu zarówno w obszarze rozwoju infrastruktury, jak również w segmencie obrotu. Musimy ten potencjał dobrze wykorzystać, tak żeby to marka DUON stała się w przyszłości oczywistą alternatywą dla klientów kupujących energię elektryczną i/lub gaz ziemny dostarczany dzisiaj tradycyjnie przez podmioty zasiedziałe. Zadanie jest ambitne, ale na pewno wykonalne, a nasze aktualne doświadczenie pozwala nam z dużym optymizmem patrzeć w przyszłość.

Sukces nie tworzy się sam, tworzą go ludzie, którzy pracują dzisiaj dla DUONu na obszarze całej Polski, zarówno w siedzibach spółek, jak również w lokalnych biurach, a często będąc w trasie w trakcie wizyt u naszych aktualnych i przyszłych klientów. W imieniu swoim i całego Zarządu dziękuję Wam za Waszą pracę i codzienne rozwiązywanie bieżących problemów operacyjnych, a także za wspieranie i podsuwanie pomysłów i rozwiązań mających kluczowe znaczenie dla strategii i przyszłości Grupy. To dla mnie prawdziwa przyjemność móc z Wami pracować.

Pozdrawiam,

Mariusz Caliński
Prezes Zarządu Grupy DUON S.A.
Marzec 2014