

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA

Szacunkowe wyniki Grupy PGNiG
za I kwartał 2022 roku

Zastrzeżenie

Informacje zawarte w niniejszej prezentacji stanowią ilustrację szacunkowych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa SA (dalej „PGNiG”, „Spółka”), opublikowanych przez Spółkę w formie Raport Bieżącego Nr 28/2022 z dnia 29 kwietnia 2022 r. Zamieszczone w niniejszej prezentacji i w Raporcie Bieżącym dane finansowe mogą ulec zmianie w wyniku weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Publikacja skonsolidowanego raportu rocznego za I kwartał 2022 rok nastąpi w dniu 19 maja 2022 r.

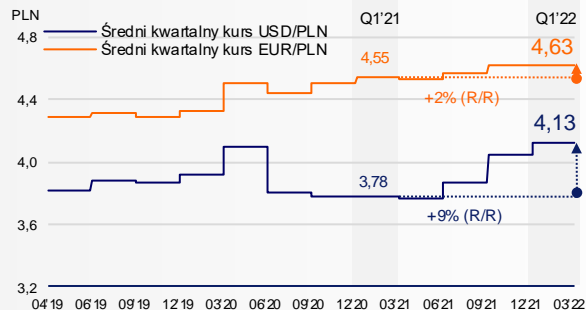
Wszystkie opinie, oceny i przewidywania zawarte w niniejszej prezentacji zostały przygotowywane przez PGNiG na podstawie publicznie dostępnych informacji. Informacje zawarte w Prezentacji mogą ulec zmianie bez wcześniejszego powiadomienia, mogą być niepełne lub skrócone, oraz mogą nie zawierać wszystkich istotnych informacji. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią oferty inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi.

Czynniki zewnętrzne i rynkowe

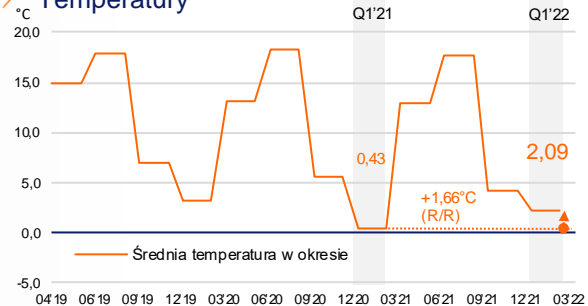
3

- > Wzrost kursu USD/PLN w Q1 2022 r. o +9% R/R, do poziomu 4,13 PLN.
- > Wzrost kursu EUR/PLN w Q1 2022 r. o +2% R/R, do poziomu 4,63 PLN.
- > Wzrost średniej temperatury* w Q1 2022 r. o +1,7°C R/R.

> Kurs USD/PLN oraz EUR/PLN

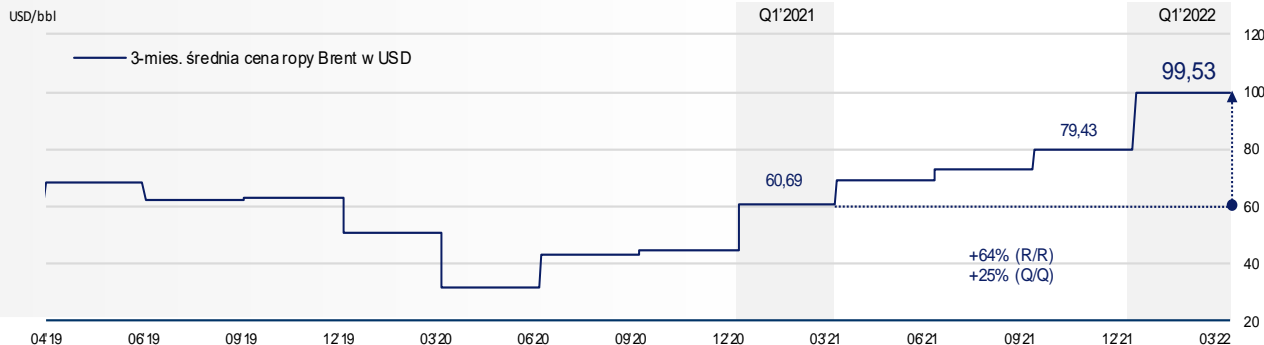


> Temperatury*



- > Wzrost 3-miesięcznej (kwartalnej) średniej ceny ropy o +64% R/R, do poziomu 99,5 dolarów za baryłkę.

> 3-miesięczna cena ropy naftowej



* punkt referencyjny pomiaru temperatury: Rzeszów

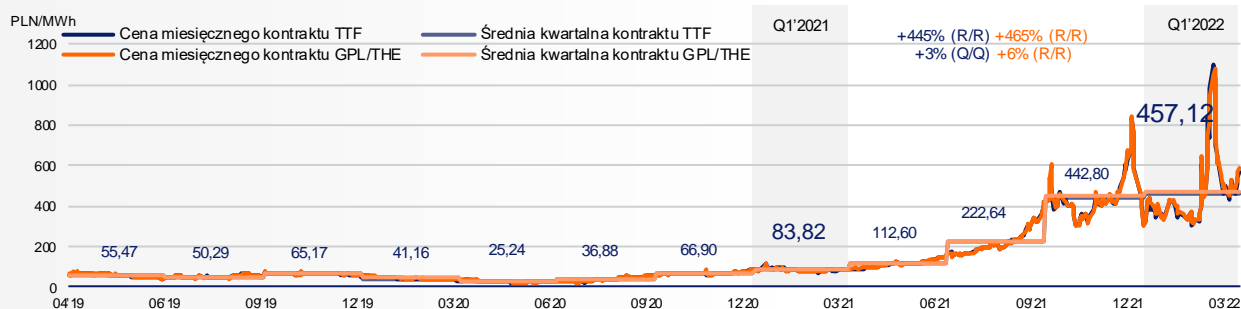
Rynki gazu

> Ceny gazu TTF i GPL/THE (kontrakt Month-Ahead) w Q1 2022 denominowane w PLN:

- > styczeń: +313% i +337% R/R,
- > luty: +374% i +379% R/R,
- > marzec: +666% i +662% R/R.

> Wolumen obrotu na TGE w Q1 2022, z uwzględnieniem wszystkich kontraktów i wg terminu wykonania, niższy o około -3% R/R.

> Ceny gazu TTF i GPL/THE (kontrakt Month-Ahead)



> Ceny gazu TGE RDN oraz średnia cena kontraktów ważonych wolumenem



Uwagi:

- > Cena sprzedaży na TGE: dominujące pod względem wolumenu terminy kontraktów gazowych na TGE i innych giełdach gazu to kontrakty kwartalne, sezonowe (lato/zima) i roczne. Rynek kontraktów terminowych miesięcznych i tygodniowych oraz rynek spot pełni funkcję uzupełniającą.
- > Ważoną wolumenem średnią kwartalną cen kontraktów na TGE obliczono na podstawie kwotowań kontraktów z datą realizacji przypadającą na dany kwartał.

Szacunkowe dane operacyjne

Dane z Raportu Bieżącego Nr 25/2022 z dnia 21 kwietnia 2022 r.

	Q1 2021	Q1 2022	zmiana r/r
GAZ ZIEMNY* [mld m³]			
WOLUMEN WYDOBYCIA	1,24	1,78	44%
<i>w tym w Polsce i Pakistanie</i>	1,02	1,02	-
<i>w tym w Norwegii</i>	0,22	0,76	245%
WOLUMEN IMPORTU DO POLSKI	4,10	4,05	(1%)
<i>w tym: kierunek wschodni</i>	2,26	2,15	(5%)
<i>w tym: kierunek zachodni i południowy</i>	1,04	0,83	(20%)
<i>w tym: LNG</i>	0,80	1,07	34%
WOLUMEN SPRZEDAŻY POZA GK PGNiG	11,28	11,54	2%
<i>w tym PGNiG SA</i>	6,26	6,34	1%
<i>na Towarowej Gieldzie Energii</i>	4,08	3,78	(7%)
<i>eksport z Polski</i>	0,21	0,08	(62%)
<i>w tym PGNiG Obrót Detaliczny</i>	3,51	3,47	(1%)
<i>w tym PGNiG Supply & Trading</i>	1,51	1,73	15%
DYSTRYBUCJA [mld m³]			
WOLUMEN DYSTRYBUCJI GAZÓW**	4,55	4,24	(7%)
ROPA NAFTOWA*** [tys. ton]			
WOLUMEN WYDOBYCIA	328,5	372,3	13%
<i>w tym w Polsce</i>	173,9	163,5	(6%)
<i>w tym w Norwegii</i>	154,6	208,8	35%
WOLUMEN SPRZEDAŻY	250,6	317,4	27%
<i>w tym w Polsce</i>	178,1	168,5	(5%)
<i>w tym w Norwegii</i>	72,5	148,9	105%
CIEPŁO I ENERGIA ELEKTRYCZNA****			
PRODUKCJA E.C. NETTO (sprzedaż) [PJ]	17,00	17,03	-
PRODUKCJA E.E. NETTO II STOPNIA (do sprzedaży) [TWh]	1,22	1,73	42%
STAN ZAPASÓW PMG na dzień 31 marca*****	1,4	1,4	-

STAN ZAPASÓW PMG na dzień 31 marca*****

* w przeliczeniu na gaz wysokometanowy o cieple spalania 39,5 mJ/m³, dane GK PGNiG

** przez Polską Spółkę Gazownictwa (w jedn. naturalnych)

*** dane łączne dla ropy naftowej, NGL i kondensatu, dane GK PGNiG

**** dane PGNiG Termika SA, PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA

***** dane obejmują gaz wysokometanowy, zaazotowany zmagazynowany w Polsce i za granicą oraz gaz LNG w terminalach. Dane nie obejmują wolumenu gazu ziemnego będącego w gestii Operatora Systemu Przesyłowego GAZ-SYSTEM SA i Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych.



Szacunkowe dane finansowe

Prezentowane wielkości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie. Poniższe wyniki będą podlegać weryfikacji przez biegłego rewidenta.
Publikacja raportu okresowego za I kwartał nastąpi w dniu 19 maja 2022 roku.

[mld PLN]	Q1 2021	Q1 2022	zmiana r/r
SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY	14,55	47,40	226%
SKONSOLIDOWANY WYNIK EBITDA	3,39	9,6	183%
<i>Odpis aktualizujący wartość składników majątku trwałego (w całej Grupie Kapitałowej)</i>	0,28	0,06	(99%)
<i>Poszukiwanie i Wydobywanie</i>	1,35	8,45	526%
<i>W tym: Odwierty negatywne i sejsmika</i>	-0,26	-0,07	(73%)
<i>W tym: Odpis aktualizujący majątek trwały</i>	0,27	0,05	(81%)
<i>Obrót i Magazynowanie</i>	0,49	-0,21	(143%)
<i>W tym: Odpis aktualizujący zapasy gazu</i>	+0,01	+0,06	500%
<i>Dystrybucja</i>	1,01	1,00	(1%)
<i>Wytwarzanie</i>	0,46	0,46	0%
SKONSOLIDOWANY WYNIK EBIT	2,44	8,01	228%
SKONSOLIDOWANY WYNIK NETTO	1,75	4,09	134%

Główne czynniki wpływające na poziom EBITDA segmentów

Dane z Raportu Bieżącego Nr 28/2022 z dnia 29 kwietnia 2022 r.

Poszukiwanie i Wydobywanie:

- › wzrost wolumenu wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej w Norwegii odpowiednio o 543 mln m³ (244% r/r) i 54 tys. ton (35% r/r) w Norwegii w relacji do I kwartału 2021 r., głównie w związku z akwizycją aktywów INEOS E&P Norge AS;
- › wynik operacyjny EBITDA wygenerowany w I kwartale 2022 r. przez PGNiG Upstream Norway AS („PGNiG UN”) na poziomie 4,2 mld zł. W I kwartale 2021 r. wynik EBITDA PGNiG UN wyniósł 0,3 mld zł;
- › wyższe r/r notowania cen produktów, w tym ceny kwartalnej ropy naftowej Brent w USD/bbl o 64%, wyższe średnie ceny TTF denominowane w polskim złotym o 445% oraz średnie ceny gazu Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii („TGE”) wyższe o 387% w porównaniu do I kwartału 2021 r.;
- › rozwiązanie odpisów aktualizujących majątku trwałego w segmencie w kwocie ok. +52 mln zł (rozwiązanie odpisów na poziomie +269 mln zł w I kwartale 2021 r.).

Dystrybucja:

- › wyższa o 3,6% stawka opłat za usługę dystrybucji gazu, w porównaniu do poprzedniej taryfy, obowiązująca od 1 stycznia 2022 r.;
- › wyższa średnia temperatura w I kwartale 2022 r. o 1,66°C r/r;
- › spadek wolumenu dystrybuowanego gazu w I kwartale 2022 r. o 7% r/r.

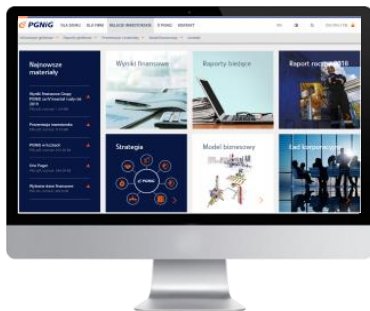
Wytwarzanie:

- › wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o 168 mln zł (+26%) r/r przy wyższej średniej temperaturze w I kwartale 2021 r. i zbliżonych wolumenach produkcji ciepła;
- › wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z wytwarzania o 723 mln zł (+239%) r/r przy wyższym wolumenie sprzedaży;
- › wyższe koszty zużycia paliw do produkcji, głównie gazu ziemnego.

Obrót i Magazynowanie:

- › istotny wzrost ceny gazu na wszystkich kontraktach TGE (+248%) i miesięcznych kontraktach na TTF denominowane w polskim złotym (+445%), mającej wpływ na poziom ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego do segmentu Obrót i Magazynowanie;
- › od 1 stycznia 2022 r. taryfa detaliczna wyższa o 83,7% w porównaniu do poprzedniej taryfy, która obowiązywała w okresie od 1 października 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- › wpływ rekompensaty z Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny dla PGNiG OD na wyniki I kwartału 2022 r., który wyniósł 1 060 mln zł;
- › sprzedaż w marcu przez PGNiG 10,06 TWh gazu ziemnego stanowiącego zapas obowiązkowy do Rządowej Agencji Rezerw Strategicznych na rzecz Skarbu Państwa o wartości 5,955 mld zł. Wynik na sprzedaży tego gazu został ujęty w całości w wynikach I kwartału 2022 r. Zapłata ceny za gaz zostanie uregulowana w ratach, nie później niż do dnia 31 sierpnia 2022 r.;
- › wpływ rozwiązania odpisu na zapasie w kwocie +57 mln zł, przy rozwiązaniu odpisu na -9 mln zł w I kwartale 2021 r.;
- › wynik na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających – odniesiony w wyniki
- › z działalności operacyjnej segmentu – wyniósł w I kwartale 2022 r. łącznie -449 mln zł, w tym:
 - › ujęty w przychodach ze sprzedaży w wysokości -867 mln zł (w I kw. 2021 r.: -175 mln zł);
 - › ujętych w kosztach gazu +113 mln zł (w I kw. 2021 r.: +149 mln zł) – w wysokości odpowiadającej wolumenowi rozchodu zapasu gazu do sprzedaży w okresie sprawozdawczym;
 - › ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych netto +305 mln zł (w I kwartale 2021 r.: -54 mln zł).

Informacje kontaktowe



Strona Relacji Inwestorskich

www.ri.pgnig.pl



Marcin Piechota

Kierownik Działu Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 43 22

kom.: +48 885 889 890

e-mail: marcin.piechota@pgnig.pl

Piotr Gałek

Starszy Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 48 46

kom.: +48 723 235 652

e-mail: piotr.galek@pgnig.pl

Anna Galińska

Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 41 09

kom.: +48 723 514 086

e-mail: anna.galinska@pgnig.pl

Aleksander Kutnik

Starszy Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 47 97

kom.: +48 723 239 162

e-mail: aleksander.kutnik@pgnig.pl

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.

ul. M. Kasprzaka 25

01-224 Warszawa

faks: +48 22 691 81 23

www.pgnig.pl

Zastrzeżenie

Wszystkie opinie, oceny i prognozy zawarte w niniejszej prezentacji (Prezentacja) są przygotowywane przez Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo (PGNiG) S.A. na podstawie publicznie dostępnych informacji. Informacje zawarte w Prezentacji mogą ulec zmianie bez wcześniejszego powiadomienia, mogą być niepełne lub skrócone, oraz mogą nie zawierać wszystkich istotnych informacji. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią oferty inwestycyjnej, rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi. Prezentacja zawiera także informacje i oświadczenia, które są związane z przyszłymi, ale nie przeszłymi zdarzeniami. Wszelkie takie wypowiedzi prognozujące oparte są na założeniach i oczekiwaniach PGNiG, ale ze względu na ich przyszły i niepewny charakter noszą ze sobą ryzyko, że w rzeczywistości przyszłe fakty lub wydarzenia mogą się znacznie różnić od tych stwierdzeń dotyczących przyszłości, zawartych w Prezentacji. Prezentacja nie powinna być wykorzystywana przy podejmowaniu jakichkolwiek decyzji lub jakichkolwiek działań inwestycyjnych. Aby uzyskać więcej informacji dotyczących PGNiG zwróć się do jego raportów bieżących i okresowych. PGNiG nie ponosi odpowiedzialności za dokładność, kompletność lub wykorzystywanie informacji zawartych w Prezentacji, i nie zobowiązuje się do jej aktualizacji. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią porady prawnej lub innej profesjonalnej porady.