

# Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA

Szacunkowe wyniki Grupy PGNiG  
za I kwartał 2021 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 16/2021 z dnia 29 kwietnia 2021 r. Zamieszczone w niniejszej prezentacji i w Raporcie Bieżącym dane finansowe mogą ulec zmianie w wyniku weryfikacji przez biegłego rewidenta.

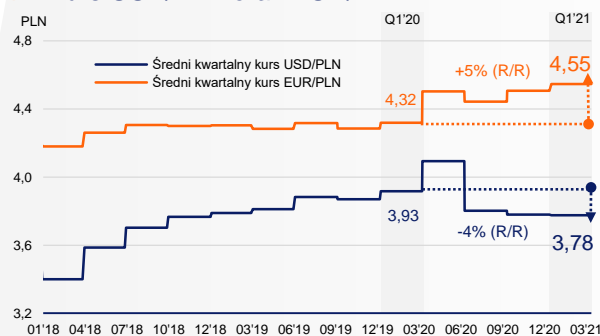
Publikacja skonsolidowanego raportu rocznego za I kwartał 2021 roku nastąpi w dniu 20 maja 2021 r.

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.

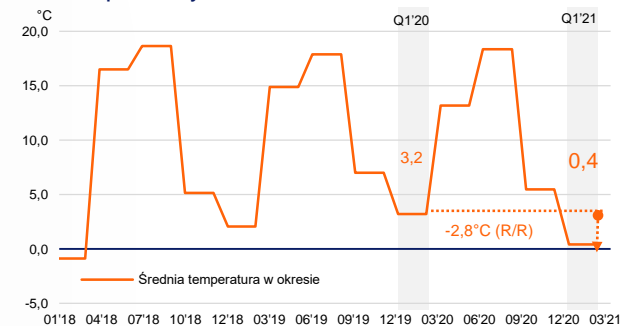
# Czynniki zewnętrzne i rynkowe

- > Spadek kursu USD/PLN w Q1 2021 r. o -4% R/R, do poziomu 3,78 PLN.
- > Wzrost kursu EUR/PLN w Q1 2021 r. o +5% R/R, do poziomu 4,55 PLN.
- > Spadek średniej temperatury\* w Q1 2021 o -2,8°C R/R.

## > Kurs USD/PLN oraz EUR/PLN

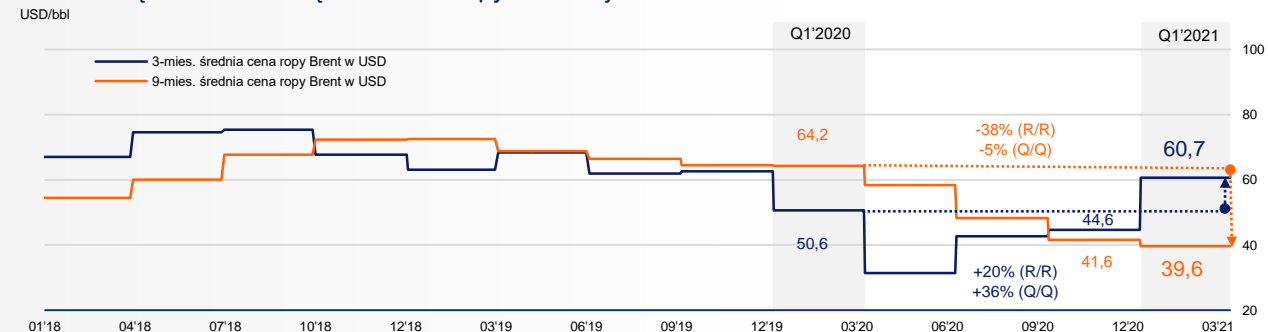


## > Temperatury\*



- > Wzrost 3-miesięcznej (kwartalnej) średniej ceny ropy o +20% R/R, do poziomu 60,7 dolarów za baryłkę.

## > 3-miesięczna i 9-miesięczna cena ropy naftowej



- > Spadek 9-miesięcznej średniej ceny ropy o -38% R/R do poziomu 39,6 dolarów za baryłkę na koniec Q1 2021.

# Rynki gazu

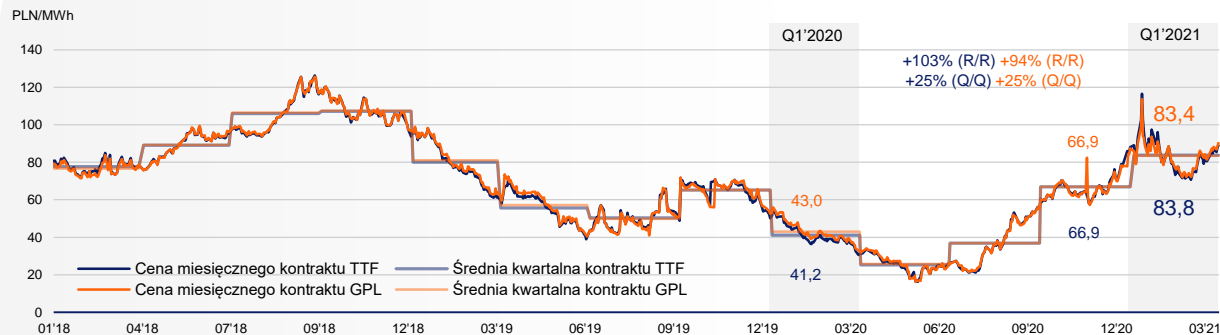
- > Ceny gazu TTF i GPL (kontrakt Month-Ahead) w Q1 2021 denominowane w PLN:
  - > styczeń: +95% i +81% R/R,
  - > luty: +100% i +91% R/R,
  - > marzec: +118% i +115% R/R.

- > Wolumen obrotu na TGE w Q1 2021, z uwzględnieniem wszystkich kontraktów i wg terminu wykonania, wyższy o około +23% R/R.

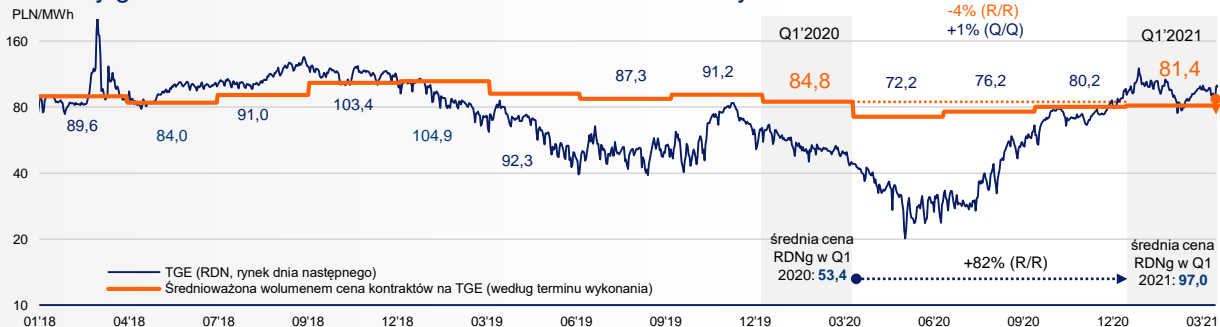
## Uwagi:

- > 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.

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



## > Ceny gazu TGE RDN oraz średnia cena kontraktów ważonych wolumenem



# Szacunkowe dane operacyjne

Dane z Raportu Bieżącego Nr 15/2021 z dnia 20 kwietnia 2021 r.

	Q1 2020	Q1 2021	zmiana r/r
<b>GAZ ZIEMNY* [mld m<sup>3</sup>]</b>			
WOLUMEN WYDOBYCIA	1,16	1,25	8%
<i>w tym w Polsce i Pakistanie</i>	1,06	1,03	(3%)
<i>w tym w Norwegii</i>	0,10	0,22	120%
WOLUMEN IMPORTU DO POLSKI	3,46	4,10	18%
<i>w tym: kierunek wschodni</i>	1,92	2,26	18%
<i>w tym: kierunek zachodni i południowy</i>	0,56	1,04	86%
<i>w tym: LNG</i>	0,98	0,80	(18%)
WOLUMEN SPRZEDAŻY POZA GK PGNiG	10,60	11,25	6%
<i>w tym PGNiG SA</i>	6,31	6,26	(1%)
<i>na Towarowej Gieldzie Energii</i>	3,50	4,08	17%
<i>eksport z Polski</i>	0,69	0,21	(70%)
<i>w tym PGNiG Obrót Detaliczny</i>	2,93	3,51	20%
<i>w tym PGNiG Supply &amp; Trading</i>	1,36	1,48	9%
<b>DYSTRYBUCJA [mld m<sup>3</sup>]</b>			
WOLUMEN DYSTRYBUCJI GAZÓW**	3,96	4,55	15%
<b>ROPA NAFTOWA*** [tys. ton]</b>			
WOLUMEN WYDOBYCIA	324,6	328,5	1%
<i>w tym w Polsce</i>	199,8	173,9	(13%)
<i>w tym w Norwegii</i>	124,8	154,6	24%
WOLUMEN SPRZEDAŻY	276,9	250,6	(9%)
<i>w tym w Polsce</i>	210,0	178,1	(15%)
<i>w tym w Norwegii</i>	66,9	72,5	8%
<b>CIEPŁO I ENERGIA ELEKTRYCZNA****</b>			
PRODUKCJA E.C. NETTO (sprzedaż) [PJ]	16,05	17,0	6%
PRODUKCJA E.E. NETTO II STOPNIA (do sprzedaży) [TWh]	1,38	1,22	(12%)
<b>STAN ZAPASÓW PMG na dzień 31 marca*****</b>	1,7	1,4	(18%)

\* w przeliczeniu na gaz wysokometanowy o cieple spalania 39,5 mJ/m<sup>3</sup>, 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





# 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 20 maja 2021 roku.

[mld PLN]	Q1 2020	Q1 2021	zmiana r/r
SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY	13,76	14,55	6%
SKONSOLIDOWANY WYNIK EBITDA	2,08	3,39	63%
<i>Odpis aktualizujący wartość składników majątku trwałego (w całej Grupie Kapitałowej)</i>	-0,76	+0,28	(137%)
<i>Poszukiwanie i Wydobywanie</i>	0,07	1,35	18x
<i>W tym: Odwierty negatywne i sejsmika</i>	-0,02	-0,26	12x
<i>W tym: Odpis aktualizujący majątek trwały</i>	-0,76	+0,27	(136%)
<i>Obrót i Magazynowanie</i>	0,91	0,49	(46%)
<i>W tym: Odpis aktualizujący zapasy gazu</i>	+0,25	+0,01	(96%)
<i>Dystrybucja</i>	0,77	1,01	31%
<i>Wytwarzanie</i>	0,42	0,46	10%
SKONSOLIDOWANY WYNIK EBIT	1,21	2,44	102%
SKONSOLIDOWANY WYNIK NETTO	0,78	1,75	124%

# Główne czynniki wpływające na poziom EBITDA segmentów

Dane z Raportu Bieżącego Nr 16/2021 z dnia 29 kwietnia 2021 r.

## Poszukiwanie i Wydobywanie:

- › wyższe r/r notowania kwartalnej ceny ropy naftowej Brent w USD/bbl o +20% oraz wyższe notowania ceny gazu Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii o +82% w porównaniu do I kw. 2020 r.;
- › spisanie w koszty odwiertów negatywnych na łączną kwotę -0,26 mld PLN i rozwiązanie odpisów aktualizujących majątek trwały w segmencie w kwocie o +0,27 mld PLN;
- › wzrost wolumenu wydobycia ropy naftowej i kondensatu o 30 tys. ton (+24% r/r) w Norwegii w relacji do I kwartału 2020 r.

## Obrót i Magazynowanie:

- › istotny wzrost ceny gazu na TGE, mającej wpływ na poziom ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego do segmentu Obrót i Magazynowanie;
- › niższa o -4,5% średnia cena za paliwo gazowe w taryfie detalicznej od 1 stycznia 2021 r.;
- › wynik na realizacji instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń: (1) ujętych w przychodach ze sprzedaży w wysokości -175 mln PLN (w I kw. 2020 r.: +819 mln PLN), (2) ujętych w zapasie gazu jako zmniejszenie kosztu pozyskania +172 mln PLN (w I kw. 2020 r.: -215 mln PLN);
- › wpływ rozwiązania odpisu na zapasie gazu o +9 mln PLN, przy rozwiązaniu odpisu w kwocie +255 mln PLN w I kwartale 2020 r.

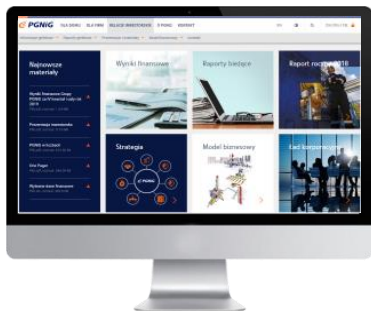
## Dystrybucja:

- › wyższa o +3,6% taryfa za usługę dystrybucji gazu, obowiązująca od 1 lutego 2021 r.;
- › niższa średnia temperatura w I kw. 2021 r. o -2,8°C r/r;
- › saldo przychodów i kosztów z tytułu bilansowania systemu: -12 mln PLN w I kw. 2021 r. vs +16 mln PLN w I kw. 2020 r.

## Wytwarzanie:

- › wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o +23% r/r przy niższej średniej temperaturze w I kwartale 2021 r. i o 6% r/r wyższych wolumenach produkcji ciepła;
- › niższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z wytwarzania o -14% r/r przy niższym wolumenie sprzedaży;
- › stabilne koszty węgla z transportem r/r.

# Informacje kontaktowe



Strona Relacji Inwestorskich  
[www.ri.pgnig.pl](http://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](mailto:marcin.piechota@pgnig.pl)

## Piotr Gałek

Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 48 46

kom.: +48 723 235 652

e-mail: [piotr.galek@pgnig.pl](mailto:piotr.galek@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](http://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 przyszłości, 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 zajrzyj 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.

## Anna Galińska

Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 41 09

kom.: +48 723 514 086

e-mail: [anna.galinska@pgnig.pl](mailto: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](mailto:aleksander.kutnik@pgnig.pl)

## Agnieszka Bajdzińska

Młodszy Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

tel.: +48 22 106 80 82

e-mail: [agnieszka.bajdzinska@pgnig.pl](mailto:agnieszka.bajdzinska@pgnig.pl)