

### Szacunek wybranych skonsolidowanych danych finansowych za IV kwartał i 2021 rok

Raport bieżący nr 8/2022

Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa SA („PGNiG”) przekazuje wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG za IV kwartał i 2021 rok.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wybrane pozycje:

w mld zł	IV kwartał 2020 roku	IV kwartał 2021 roku	2020 rok	2021 rok
Skonsolidowane przychody	11,77	<b>32,47</b>	39,20	<b>69,96</b>
Skonsolidowany zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji („EBITDA”)	2,32	<b>8,20</b>	13,01	<b>15,60</b>
<i>W tym: odpis aktualizujący majątek trwały (GK PGNiG razem)</i>	-0,78	<b>+0,44</b>	-1,59	<b>+1,02</b>
EBITDA segmentu Poszukiwanie i Wydobywanie, w tym:	0,21	<b>8,11</b>	0,93	<b>13,53</b>
<i>Odwierty negatywne i sejsmika</i>	-0,07	<b>-0,17</b>	-0,20	<b>-0,63</b>
<i>Odpis aktualizujący majątek trwały</i>	-0,68	<b>+0,45</b>	-1,49	<b>+1,05</b>
EBITDA segmentu Obrót i Magazynowanie	1,39	<b>-1,06</b>	9,58	<b>-1,70</b>
<i>Pomniejszenie kosztów gazu w wyniku rozliczenia retroaktywnego w ramach aneksu do kontraktu jamalskiego</i>	-	-	5,69	-
<i>Odpis aktualizujący zapasy gazu</i>	-0,01	<b>-0,08</b>	+0,36	<b>-0,09</b>
EBITDA segmentu Dystrybucja	0,62	<b>0,80</b>	2,16	<b>2,89</b>
EBITDA segmentu Wytwarzanie	0,36	<b>0,52</b>	0,93	<b>1,13</b>
Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1,34	<b>6,75</b>	9,59	<b>11,57</b>
Skonsolidowany wynik netto	1,30	<b>3,09</b>	7,34	<b>6,19</b>

Na szacunkowe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG w IV kwartale 2021 roku wpływ miały:

- W segmencie Poszukiwanie i Wydobywanie:
  - wyższe r/r notowania cen produktów, w tym ceny kwartalnej ropy naftowej Brent w USD/bbl o 78%, wyższe średnie ceny TTF o 562% oraz średnie ceny gazu Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii („TGE”) wyższe o 501% w porównaniu do IV kwartału 2020 r.;
  - rozwiązanie odpisów aktualizujących majątku trwałego w segmencie w kwocie ok. +448 mln zł w związku ze wzrostem cen węglowodorów vs zawiązanie odpisów na poziomie -677 mln zł w IV kwartale 2020 r.;

## RAPORT BIEŻĄCY

- wzrost wolumenu wydobycia gazu ziemnego i ropy naftowej odpowiednio o 614 mln m<sup>3</sup> (385% r/r) i 86 tys. ton (48% r/r) w Norwegii w relacji do IV kwartału 2020 r., głównie w związku z akwizycją aktywów INEOS;
  - wynik operacyjny EBITDA wygenerowany w IV kwartale 2021 r. przez PGNiG Upstream Norway AS („PGNiG UN”) na poziomie 3,8 mld zł (5,3 mld zł w całym 2021 r.). W IV kwartale 2020 r. EBITDA PGNiG UN wyniosła 0,01 mld zł (0,2 mld PLN w całym 2020 r.).
2. W segmencie Obrót i Magazynowanie:
- istotny wzrost ceny gazu na TGE (+501%) i TTF (+562%), mającej wpływ na poziom ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego do segmentu Obrót i Magazynowanie;
  - wynik operacyjny EBITDA wygenerowany w IV kwartale 2021 r. przez PGNiG Obrót Detaliczny na poziomie -1,03 mld zł vs +0,09 mld zł w IV kwartale 2020 r., przy wyższej o 7,4%, w porównaniu do poprzednio obowiązującej taryfy, średniej ceny za paliwo gazowe w taryfie detalicznej obowiązującej od 1 października 2021 r.;
  - wpływ zawiązania odpisu na zapasie w kwocie -81 mln zł, przy zawiązaniu odpisu na -1 mln zł w IV kwartale 2020 r.;
  - wynik na wycenie i realizacji instrumentów zabezpieczających odniesiony w wynikach z działalności operacyjnej wyniósł w IV kwartale 2021 r. łącznie 2 328 mln zł, w tym:
    - ujęty w przychodach ze sprzedaży w wysokości -258 mln zł (w IV kw. 2020 r.: -14 mln zł);
    - ujętych w kosztach gazu +1 211 mln zł (w IV kw. 2020 r.: -5 mln zł) – w wysokości odpowiadającej wolumenowi rozchodu zapasu gazu do sprzedaży w okresie sprawozdawczym;
    - ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych netto +1 375 mln zł (w IV kwartale 2020 r.: +240 mln zł).
3. W segmencie Dystrybucja:
- wyższa o 3,6% stawka opłat, w porównaniu do poprzednio obowiązującej taryfy, za usługę dystrybucji gazu, obowiązująca od 1 lutego 2021 r.;
  - niższa średnia temperatura w IV kwartale 2021 r. o 1,28°C r/r;
  - wzrost wolumenu dystrybuowanego gazu w IV kwartale 2021 r. o 8% r/r.
4. W segmencie Wytwarzanie:
- wyższe przychody ze sprzedaży ciepła o 17% r/r przy niższej średniej temperaturze w IV kwartale 2021 r. i wyższych wolumenach produkcji ciepła;
  - wyższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z wytwarzania o 68% r/r przy wyższym wolumenie sprzedaży.
5. Na wynik na działalności finansowej wpływ miały m.in. następujące czynniki:
- wzrost odpisu z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek spółce Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. o -0,3 mld zł;
  - wzrost kosztów zadłużenia o 0,1 mld zł.

Ponadto:

- W 2021 roku wydatki inwestycyjne (CAPEX) wyniosły łącznie 9,0 mld zł, w tym 3,4 mld zł w segmencie Poszukiwanie i Wydobycie (w tym akwizycja aktywów INEOS), 3,2 mld zł w segmencie Dystrybucja i 2,1 mld zł w segmencie Wytwarzanie (w tym nabycie uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>).
- Stan zadłużenia z tytułu kredytów, obligacji i leasingu na koniec 2021 r. wyniósł 14,6 mld zł (wzrost o 10,5 mld zł r/r, w tym wzrost w IV kwartale 2021 r. o 8,5 mld zł). Wzrost zadłużenia GK PGNiG spowodowany wyższym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy, będącym konsekwencją zakupów gazu po znacząco wyższych cenach oraz koniecznością uzupełniania depozytów zabezpieczających transakcje giełdowe i finansowe związane z instrumentami pochodnymi.

## RAPORT BIEŻĄCY

3. Zadłużenie netto (łącznie zadłużenie z tytułu kredytów, obligacji i leasingu pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty) wyniosło 3,2 mld zł (na koniec 2020 r. zadłużenie netto wynosiło -2,9 mld zł).

Prezentowane wielkości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie. Powyższe wyniki będą podlegać weryfikacji przez biegłego rewidenta. Publikacja raportu okresowego za IV kwartał 2021 roku nastąpi w dniu 24 marca 2022 roku.

Podstawa prawna:

§ 17 ust 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE