

Warszawa, 21 maja 2020 roku

Szacunek wybranych skonsolidowanych danych finansowych w I kwartale 2020 roku

Raport bieżący nr 19/2020

Zarząd Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa SA („PGNiG”, „Spółka”), w nawiązaniu do raportów bieżących Spółki nr 14/2020 z dnia 21 kwietnia 2020 roku oraz 18/2020 z dnia 12 maja 2020 roku, przekazuje wstępne skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG za I kwartał 2020 roku:

w mld zł	I kwartał 2019 roku	I kwartał 2020 roku
Skonsolidowane przychody	14,34	13,76
Skonsolidowany zysk operacyjny bez uwzględnienia amortyzacji („EBITDA”)	2,22*	2,08
<i>W tym: odpis aktualizujący majątek trwały (GK PGNiG razem)</i>	+0,02	-0,76
EBITDA segmentu Poszukiwanie i Wydobycie, w tym:	1,30	0,07
<i>Odpis aktualizujący majątek trwały</i>	+0,02	-0,76
EBITDA segmentu Obrót i Magazynowanie, w tym:	-0,07	0,91
<i>Odpis aktualizujący zapasy gazu</i>	+0,04	+0,25
EBITDA segmentu Dystrybucja	0,63*	0,77
EBITDA segmentu Wytwarzanie	0,40	0,42
Skonsolidowany zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1,43*	1,21
Skonsolidowany wynik netto	1,10*	0,78

*Zmiana związana z zastosowaniem standardu MSSF16. Grupa ujęła aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu z tytułu powyższych umów na dzień 1 stycznia 2019 roku, a wprowadzona korekta wpłynęła również na dane finansowe prezentowane we wcześniej opublikowanych w 2019 roku raportach śródrocznych.

Na szacunkowe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PGNiG w I kwartale 2020 roku wpływ miały:

1. W segmencie Poszukiwanie i Wydobycie:
 - niższe r/r notowania cen produktów, w tym ceny kwartalnej ropy naftowej Brent w USD/bbl o 20% oraz ceny gazu Rynku Dnia Następnego na Towarowej Giełdzie Energii („TGE”) o 40% w porównaniu do I kwartału 2019 r.;
 - dokonanie odpisów aktualizujących powstałych w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości majątku trwałego w segmencie w kwocie około -758 mln zł;
 - wzrost wolumenu wydobycia ropy naftowej w Norwegii w relacji do I kwartału 2019 r.
2. W segmencie Obrót i Magazynowanie:
 - niższe o 11% notowania 9-miesięcznej średniej ceny ropy naftowej Brent w USD/bbl przy średnim kwartalnym kursie USD/PLN wyższym o 4% r/r;

RAPORT BIEŻĄCY

- istotny spadek ceny gazu na TGE, mającej wpływ na poziom ceny przekazania gazu z wydobycia krajowego do segmentu Obrót i Magazynowanie;
 - niższa o 2,9% średnia cena za paliwo gazowe w taryfie detalicznej obowiązującej od 1 stycznia 2020 r.;
 - wpływ rozwiązania odpisu na zapasie gazu o +255 mln PLN, przy rozwiązaniu odpisu na +37 mln PLN w I kwartale 2019 r.;
 - wynik na realizacji instrumentów zabezpieczających objętych rachunkowością zabezpieczeń w wysokości +819 mln zł (w I kwartale 2019 r.: +179 mln zł);
 - wpływ zastosowania od dnia 1 marca 2020 roku w rozliczeniach za gaz dostarczany na podstawie kontraktu jamalskiego zasądzonej formuły cenowej na podstawie wyroku Trybunału Arbitrażowego w Sztokholmie.
3. W segmencie Dystrybucja:
- niższa o 5% taryfa za usługę dystrybucji gazu, obowiązująca od 15 lutego 2019 r.;
 - wyższa średnia temperatura w I kwartale 2020 r. o 1,2 °C r/r;
 - saldo przychodów i kosztów z tytułu bilansowania systemu: +16 mln zł w I kwartale 2020 r. wobec -131 mln zł rok wcześniej:
 - decyzją Prezesa URE z 23 grudnia 2019 r. została zatwierdzona nowa instrukcja tzw. IRiESD, wprowadzająca zmiany do systemu bilansowania handlowego w dystrybucji gazu ziemnego; wprowadzenie nowych zasad nastąpiło 1 stycznia 2020 r.; zmiany objęły m.in. wprowadzenie rocznego okresu rozliczeń różnicy między alokacjami rozliczeniowymi a usługą dystrybucyjną, z uwzględnieniem średniorocznej ceny gazu na TGE.
4. W segmencie Wytwarzanie:
- niższe przychody ze sprzedaży ciepła o 2% R/R na skutek wzrostu średniej temperatury w I kwartale 2020 r. i niższych wolumenów produkcji ciepła;
 - niższe przychody ze sprzedaży energii elektrycznej z wytwarzania o 3% r/r przy niższym wolumenie sprzedaży i wyższych notowaniach cen energii elektrycznej;
 - niższe r/r koszty węgla do produkcji.

Prezentowane wielkości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie. Powyższe wyniki będą podlegać weryfikacji przez biegłego rewidenta. Publikacja raportu okresowego za I kwartał 2020 roku nastąpi w dniu 4 czerwca 2020 roku.

Podstawa prawna:

Art. 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