



PGNiG

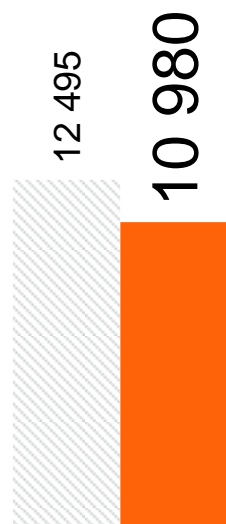
Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

**Wyniki finansowe Grupy PGNiG
za I kwartał 2016 roku**

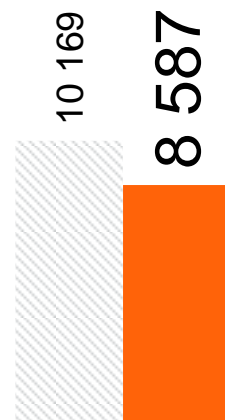
9 maja 2016 r.

Wysokie wolumeny sprzedaży we wszystkich segmentach oraz spadek cen ropy i gazu ziemnego

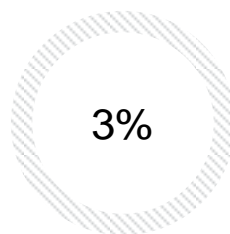
Przychody ze sprzedaży



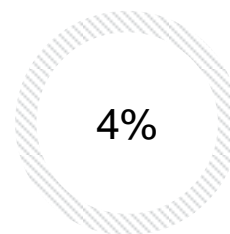
Koszty operacyjne



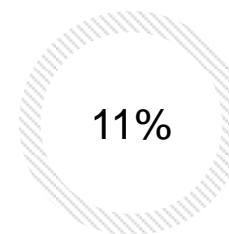
EBITDA



EBIT



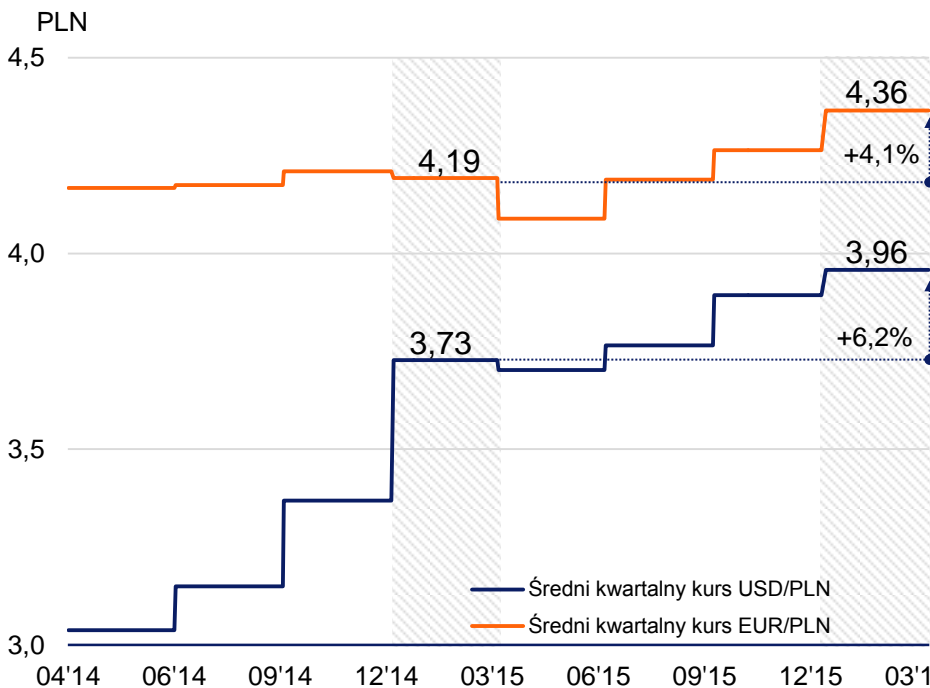
Zysk netto



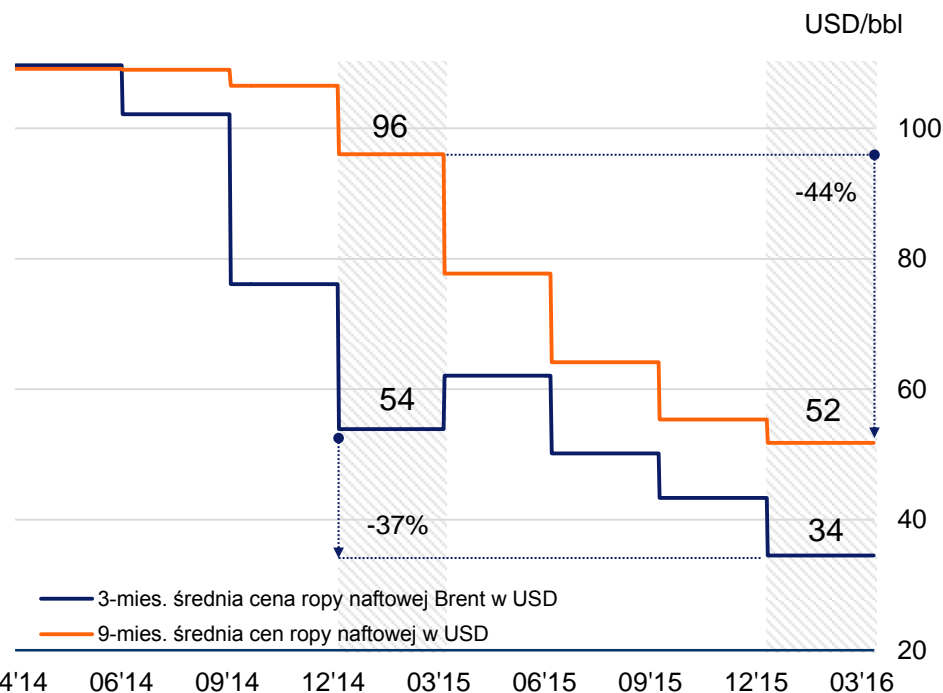
■ 1Q2015 ■ 1Q2016
w milionach złotych

Czynniki wpływające na wynik finansowy

Wzmocnienie USD i EUR wobec PLN R/R



9-miesięczna średnia cen ropy spadła w 1Q 2016 o 44% R/R i o 6% Q/Q



Czynniki wpływające na wynik finansowy

✓ Średnia taryfa na paliwo gazowe Grupy PGNiG w Polsce i cena gazu na TGE



Uwagi:

- Cena na wykresie agreguje sprzedaż taryfową PGNiG SA i PGNiG OD do klientów w Polsce. Nie obejmuje transakcji na TGE, wpływu rabatów i sprzedaży gazu bezpośrednio ze źródeł.
- Dominujące pod względem wolumenu terminy kontraktów gazowych na TGE i innych giełdach gazu to kwartał, sezon (lato/zima) i rok kalendarzowy. Rynek spotowy pełni funkcję uzupełniającą.

Wyniki segmentów



Wyniki segmentu Poszukiwanie i Wydobywanie pod presją niskich cen ropy



Sprzedaż ropy naftowej r/r

348 / **398** tys. ton
+14,4%

Wydobywanie gazu ziemnego r/r

1,2 / **1,2** mld m³
bez zmian

Przychody ze sprzedaży



Koszty operacyjne



EBITDA



EBIT



1Q2015 1Q2016
w milionach złotych

Polityka rabatowa i obniżenie taryf odpowiedzialne za niższe przychody segmentu Obrót i Magazynowanie



Wolumen sprzedaży gazu r/r

7,7 / **8,0** mld m³
+3,9%

Stan magazynów gazu r/r

1,25 / **0,91** mld m³
-27,2%

Kwartałna marża operacyjna r/r

4% / **2%**
-2 p.p.

Przychody ze sprzedaży



Koszty operacyjne



EBITDA



EBIT



1Q2015 1Q2016
w milionach złotych

Dobry operacyjny wynik segmentu Dystrybucja przy braku zdarzeń jednorazowych

Wolumen dystrybuowanych gazów r/r

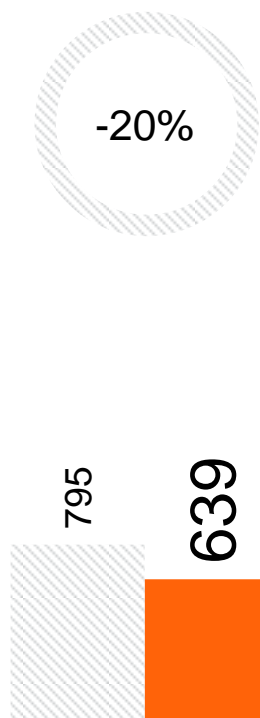
3 260 / **3 490** mln m³

+7,1%

Przychody ze
sprzedaży



Koszty operacyjne



EBITDA



EBIT



1Q2015 1Q2016
w milionach złotych

Wyższy wolumen sprzedaży wsparł bardzo dobre wyniki segmentu Wytwarzanie



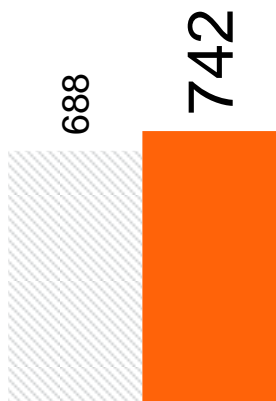
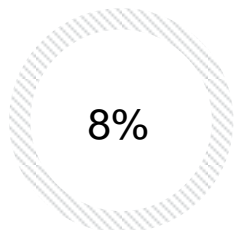
Sprzedaż ciepła r/r

15 055 / **16 152 TJ**
+7,3%

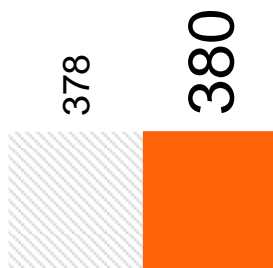
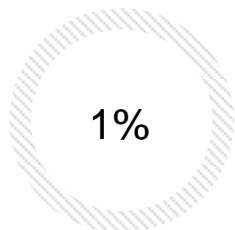
Sprzedaż energii elektrycznej r/r

1 349 / **1 390 GWh**
+3,0%

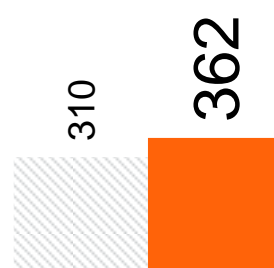
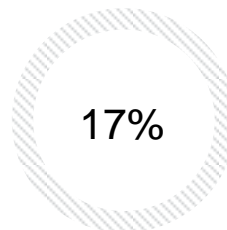
Przychody ze
sprzedaży



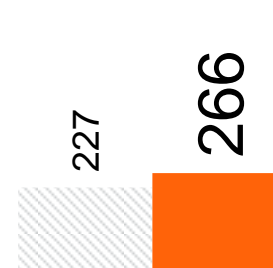
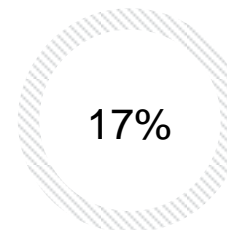
Koszty operacyjne



EBITDA



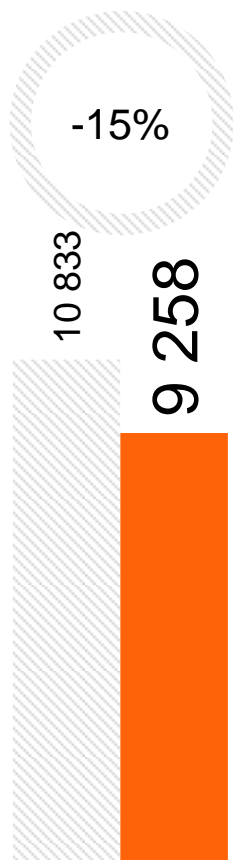
EBIT



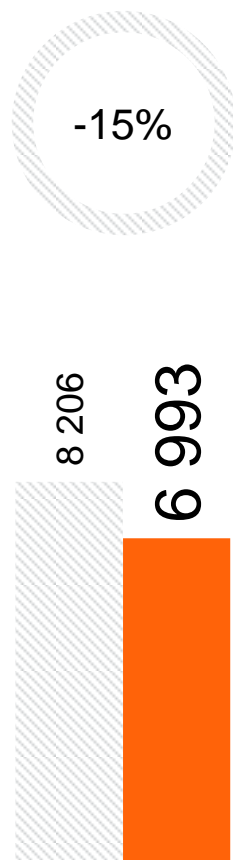
1Q2015 1Q2016
w milionach złotych

Spadek cen surowców i poprawa efektywności kosztowej pozytywnie wpłynęła na wynik I kwartału

Suma kosztów operacyjnych



Koszt gazu sprzedanego



Amortyzacja



Świadczenia pracownicze



Pozostałe



1Q 2015 1Q 2016
w milionach złotych



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

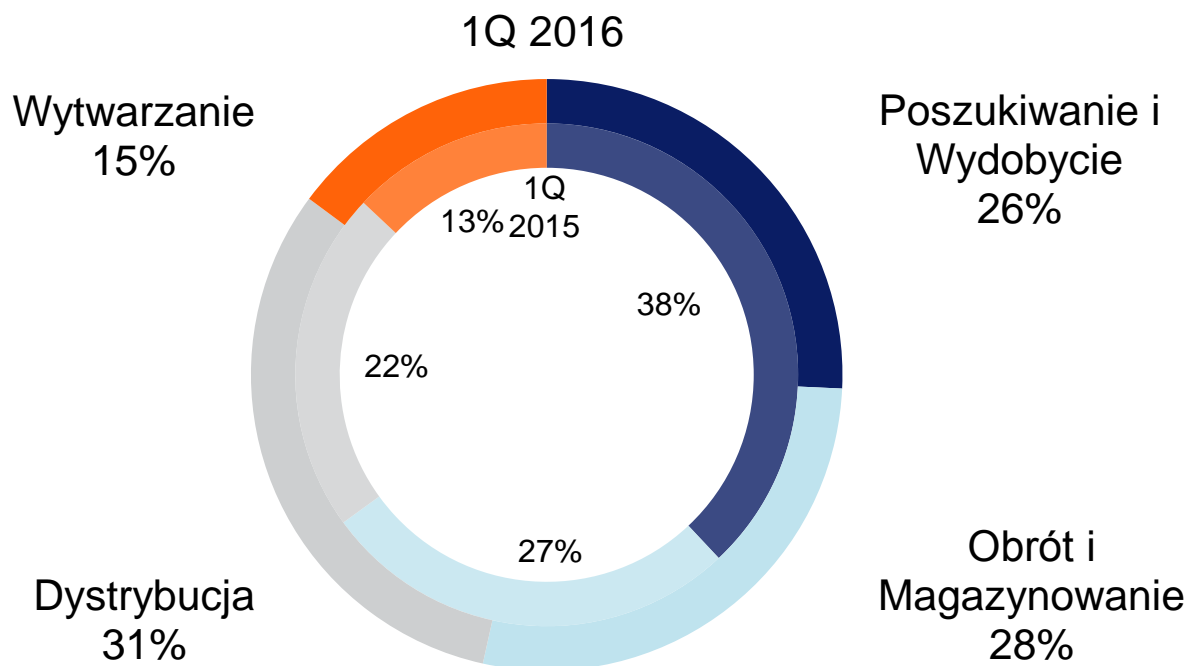
Pytania i odpowiedzi

Załącznik



Wyniki segmentów PiW i OiM pod presją cen paliw. Znaczący udział Dystrybucji w EBITDA.

✓ Kontrybucja segmentów na EBITDA GK PGNiG



Wpływ wyników operacyjnych segmentów na EBITDA GK PGNiG



EBITDA
1Q 2015

PiW

OiM

Dystr.

Wytw.

Pozostałe

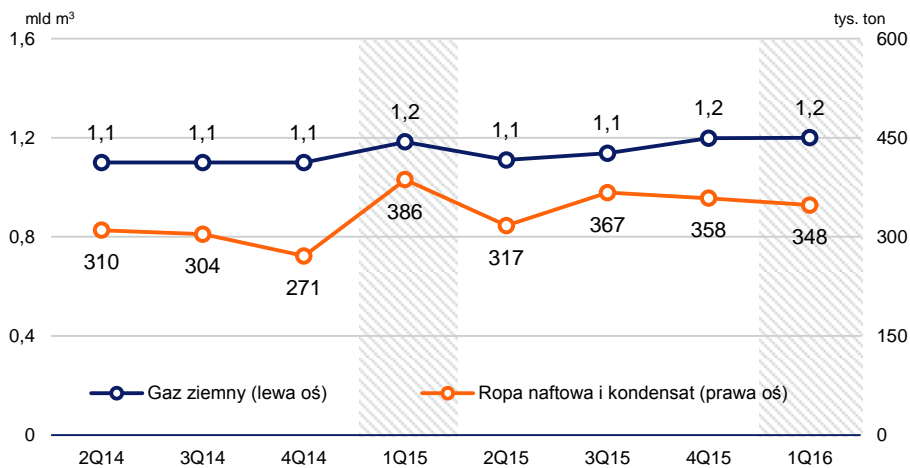
EBITDA
1Q 2016



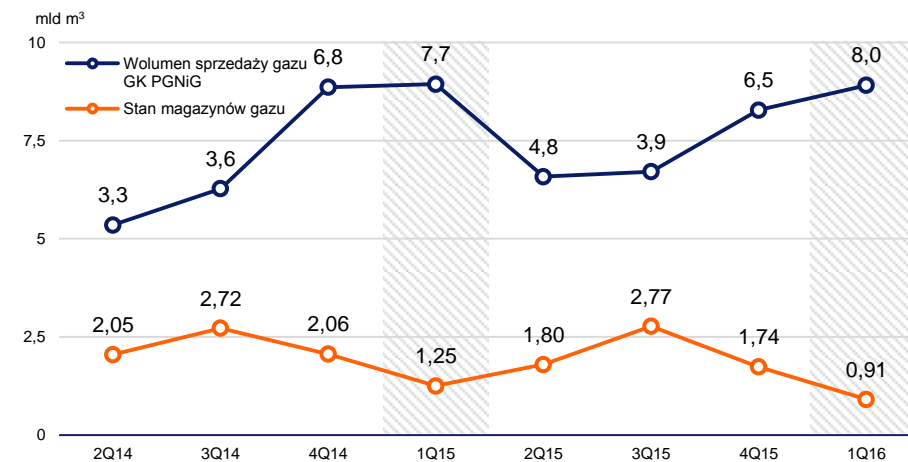
w milionach złotych

Dane operacyjne

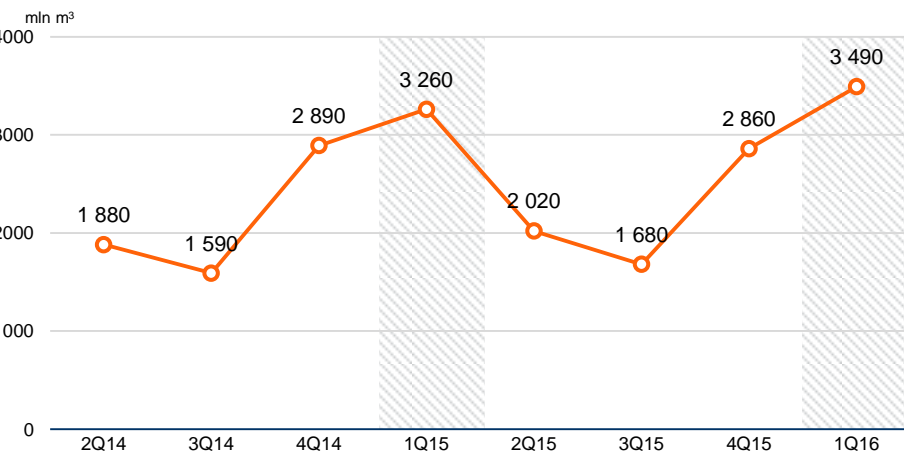
Produkcja ropy naftowej, kondensatu i gazu ziemnego



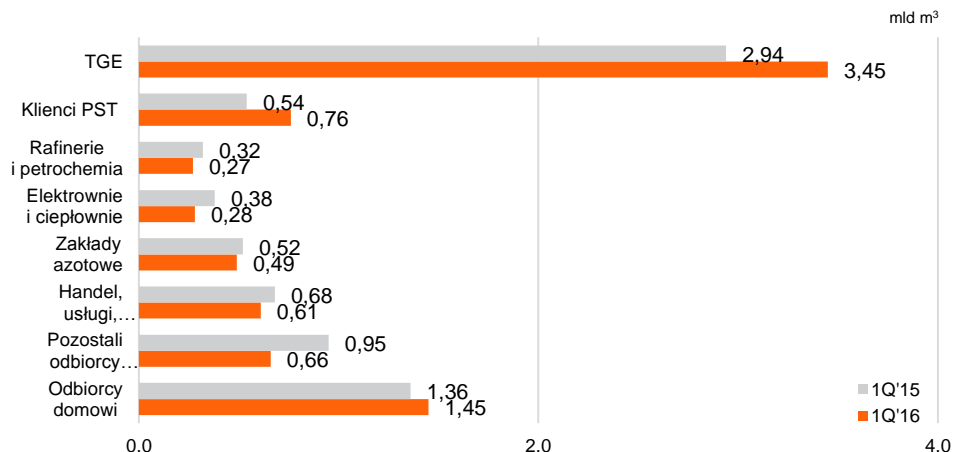
Wolumen sprzedaży i stan magazynów gazu



Wolumen dystrybuowanych gazów



Wolumen sprzedaży GK PGNiG gazu w grupach odbiorców



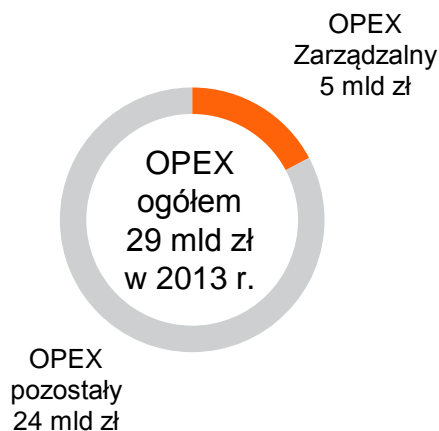
PPE – Ponad 1/3 planu na lata 2016-18 wykonana w Q1 2016

Program prowadzi do trwałej redukcji bazy kosztów zarządalnych we wszystkich kluczowych segmentach Grupy PGNiG.

Cele Programu:

- Zdefiniowanie celów poprawy efektywności dla poszczególnych segmentów i podmiotów wewnątrz Grupy PGNiG oraz wynikających z nich korzyści jakościowych.
- Zdefiniowanie zakresu działań i przypisanie konkretnych inicjatyw do poszczególnych segmentów biznesowych na podstawie zidentyfikowanych obszarów poprawy efektywności.
- Realizacja w perspektywie do końca roku 2016 roku inicjatyw poprawiających efektywność funkcjonowania Grupy PGNiG.

Struktura OPEX



Kluczowe koszty poza PPE:

- Koszty zakupu gazu
- Koszty zakupu innych paliw
- Koszty usług przesyłowych
- Amortyzacja

114 mln zł oszczędności wypracowane w Q1 2016

