



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

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

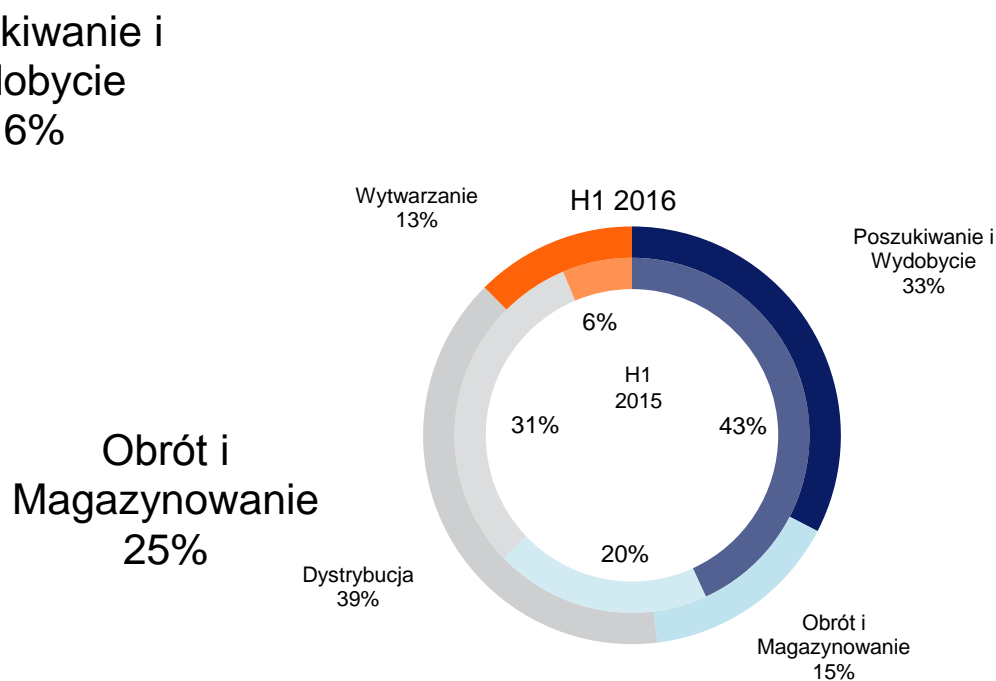
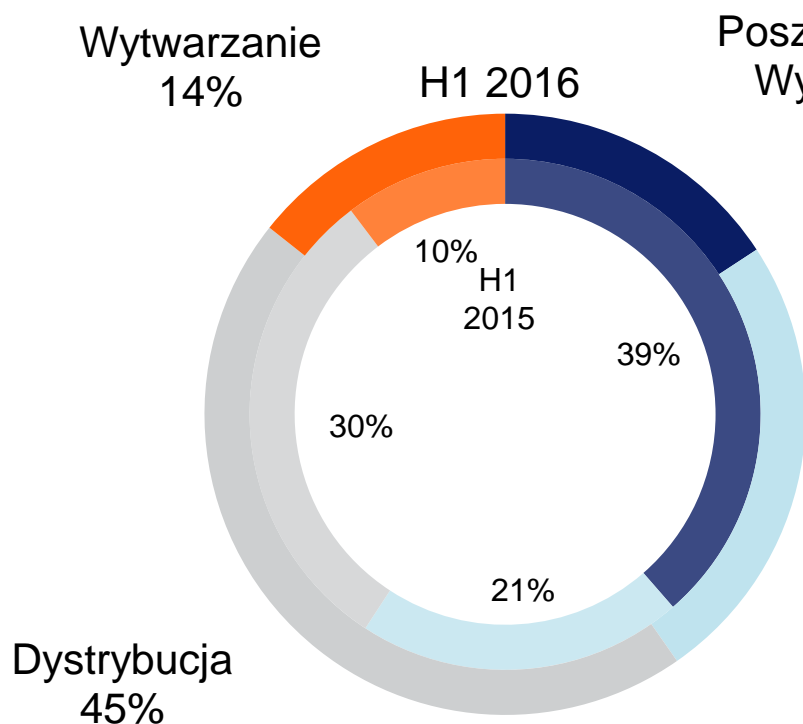
12 sierpnia 2016 r.

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



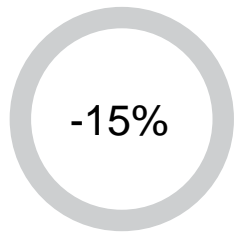
▼ Kontrybucja segmentów na EBITDA GK PGNiG

▼ EBITDA GK PGNiG bez odpisów

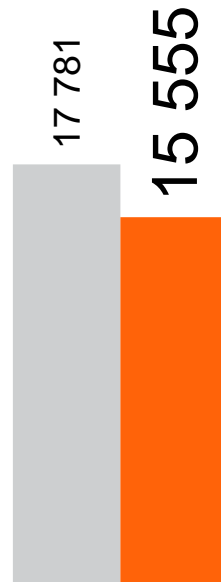
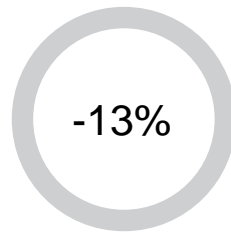


Znaczący wpływ spadku ceny węglowodorów na wyniki operacyjne

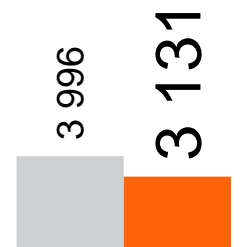
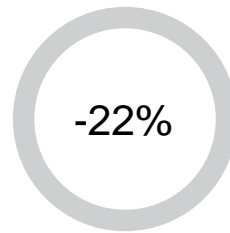
Przychody ze sprzedaży



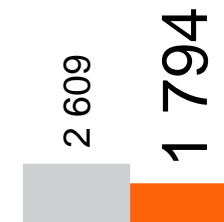
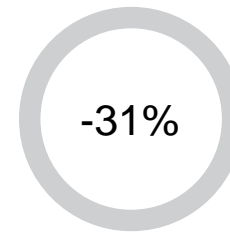
Koszty operacyjne



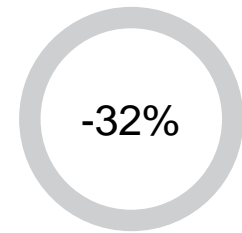
EBITDA



EBIT



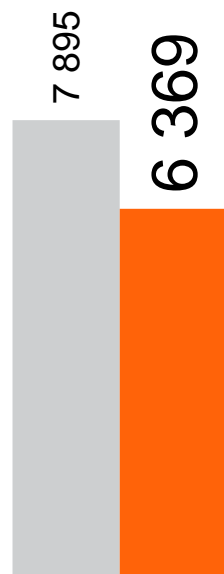
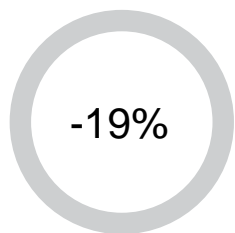
Zysk netto



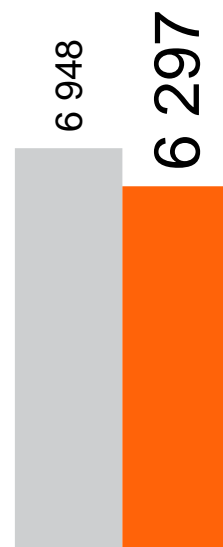
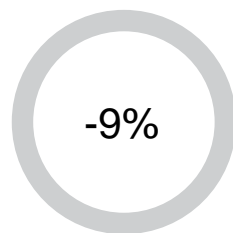
■ H1 2015 ■ H1 2016
w milionach złotych

Znaczący wpływ spadku ceny węglowodorów na wyniki operacyjne

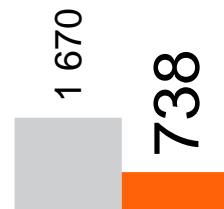
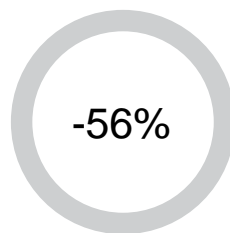
Przychody ze sprzedaży



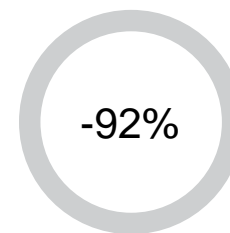
Koszty operacyjne



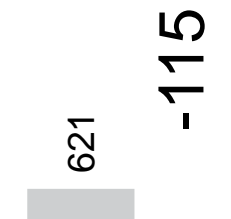
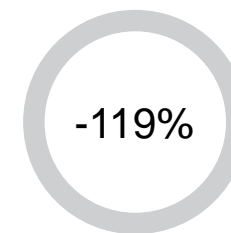
EBITDA



EBIT



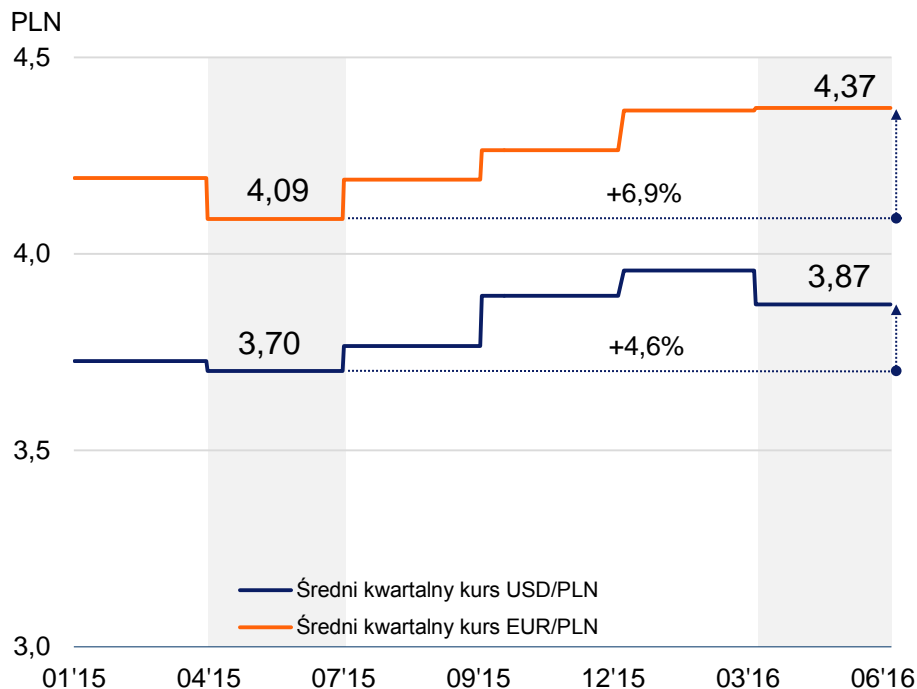
Zysk netto



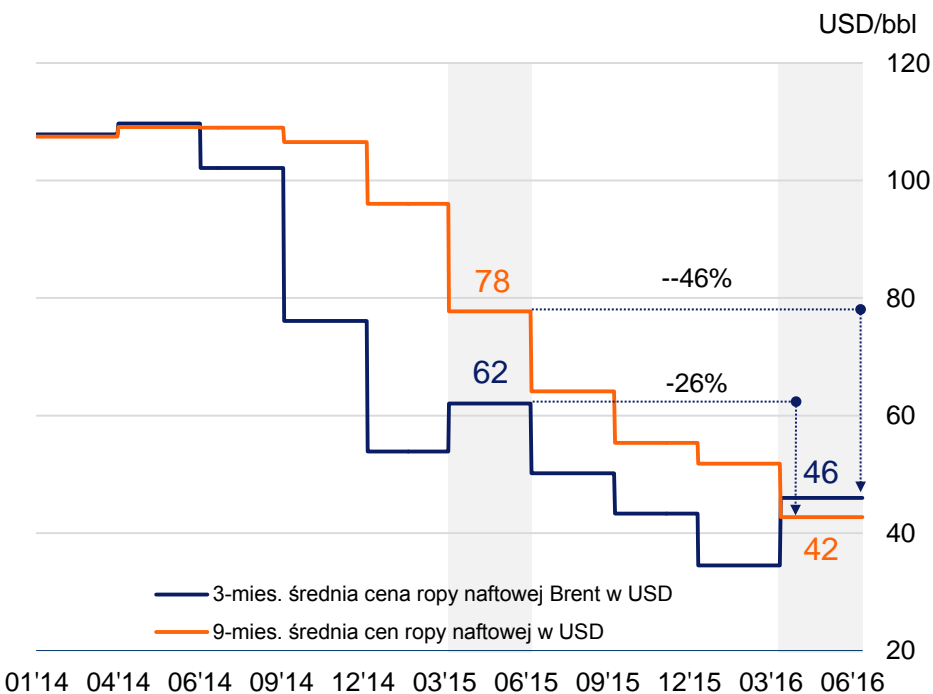
■ Q2 2015 ■ Q2 2016
w milionach złotych

Czynniki wpływające na wynik finansowy

Wzmocnienie USD i EUR wobec PLN R/R

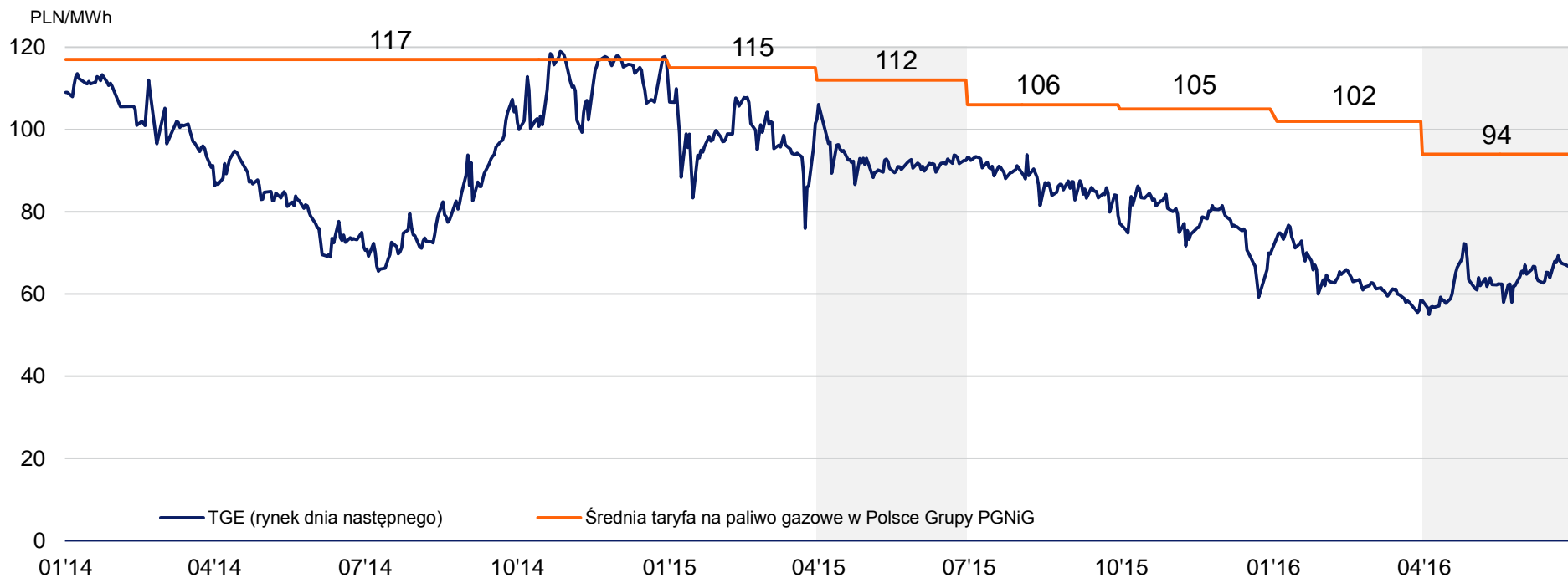


9-miesięczna średnia cen ropy spadła w Q2 2016 o 46% R/R i o 18% Q/Q



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 złóż.
- 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



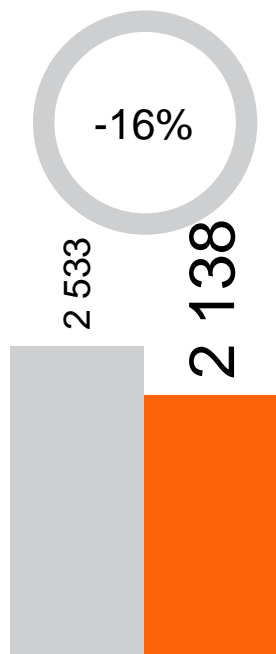
Sprzedaż ropy naftowej r/r

720 / **734** tys. ton
+1,9%

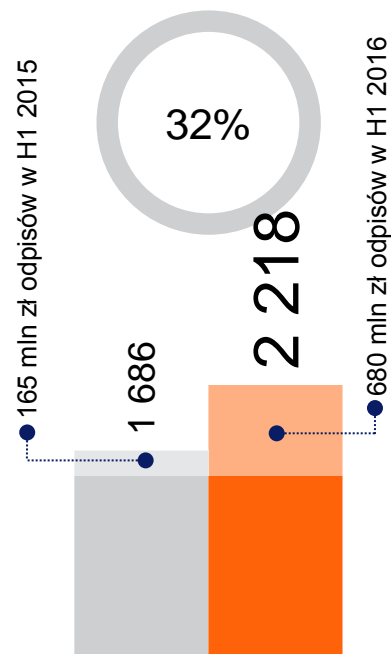
Wydobywanie gazu ziemnego r/r

2,3 / **2,3** mld m³
bez zmian

Przychody ze sprzedaży



Koszty operacyjne



EBITDA



EBIT



■ H1 2015 ■ H1 2016
w milionach złotych

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



Wolumen sprzedaży gazu r/r

12,5 / **12,7** mld m³
+1,6%

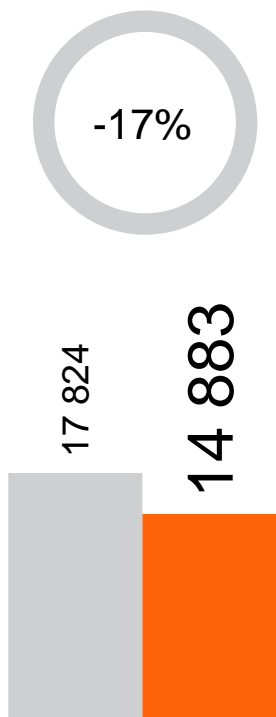
Stan magazynów gazu r/r

1,80 / **1,61** mld m³
-10,6%

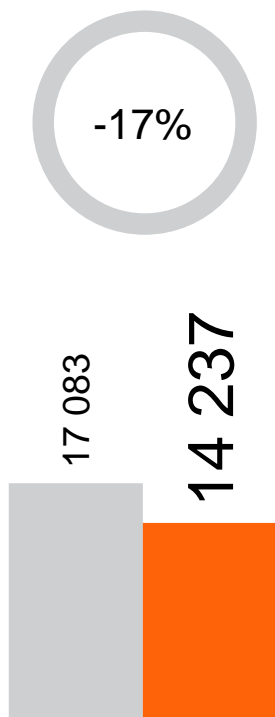
Półroczna marża operacyjna r/r

+1% / **+1%**
bez zmian

Przychody ze sprzedaży



Koszty operacyjne



EBITDA



EBIT



■ H1 2015 ■ H1 2016
w milionach złotych

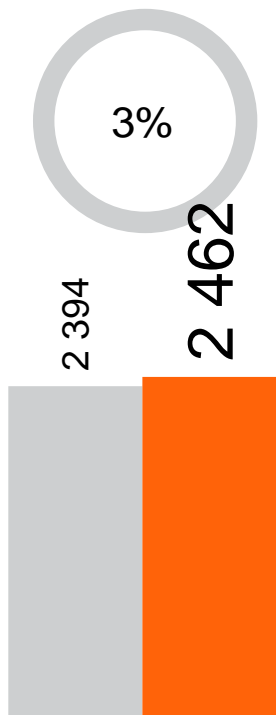
Wzrost wolumenu dystrybuowanych gazów poprawia R/R wyniki segmentu Dystrybucja

Wolumen dystrybuowanych gazów r/r

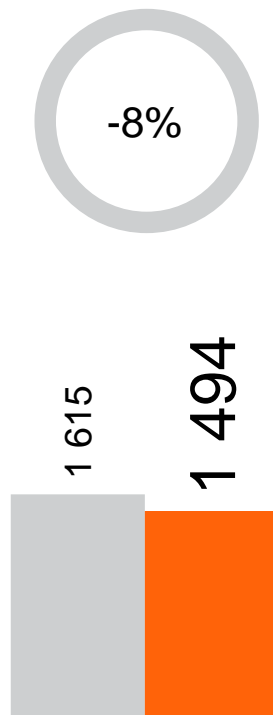
5 280 / **5 538** mln m³

+4,9%

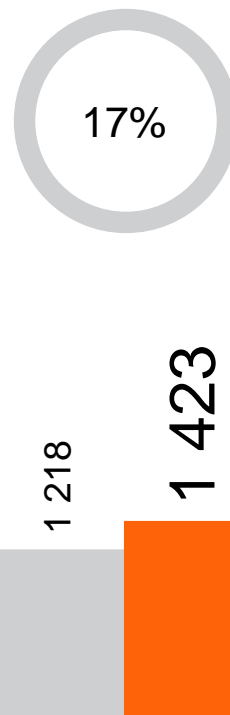
Przychody ze sprzedaży



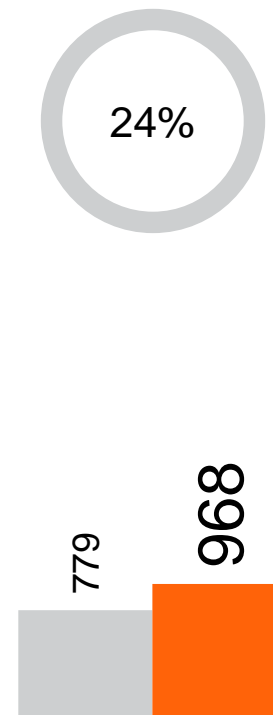
Koszty operacyjne



EBITDA



EBIT



■ H1 2015 ■ H1 2016
w milionach złotych

Solidne wyniki operacyjne segmentu Wytwarzanie



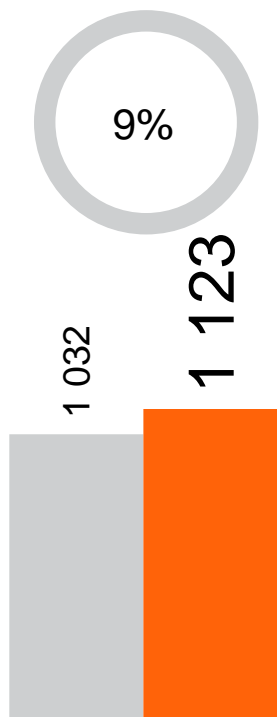
Sprzedaż ciepła r/r

20 864 / **21 504 TJ**
+3,1%

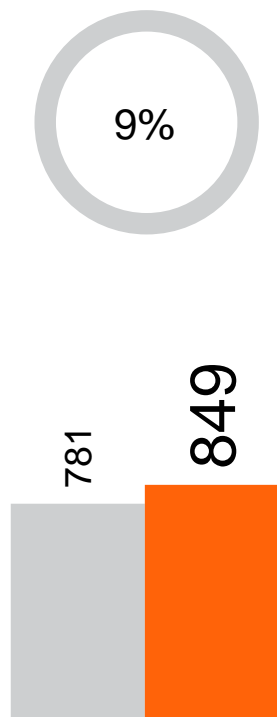
Sprzedaż energii elektrycznej r/r

2 024 / **1 981 GWh**
-2,2%

Przychody ze sprzedaży



Koszty operacyjne



EBITDA



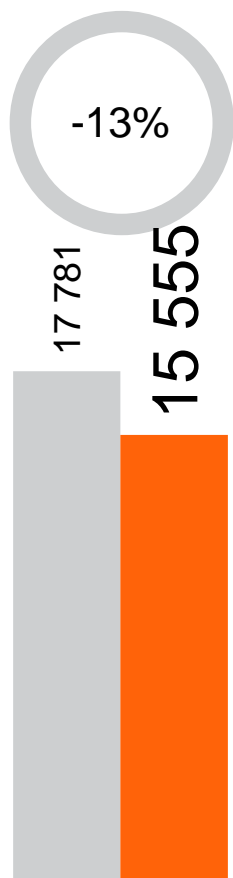
EBIT



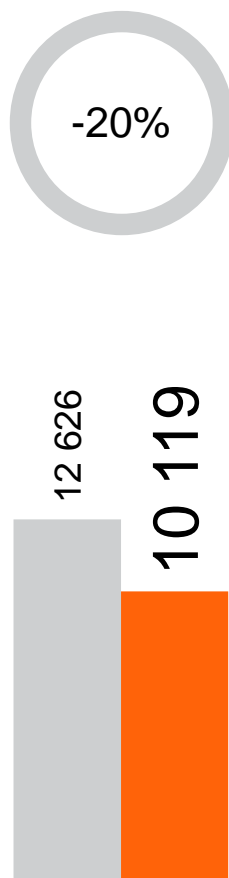
■ H1 2015 ■ H1 2016
w milionach złotych

Istotny wpływ zdarzeń jednorazowych zrekompensowany spadkiem kosztu sprzedanego gazu w I połowie 2016 r.

Suma kosztów operacyjnych



Koszt gazu sprzedanego



Amortyzacja



Świadczenia pracownicze



Pozostałe



H1 2015 H1 2016
w milionach złotych

Działalność handlowa

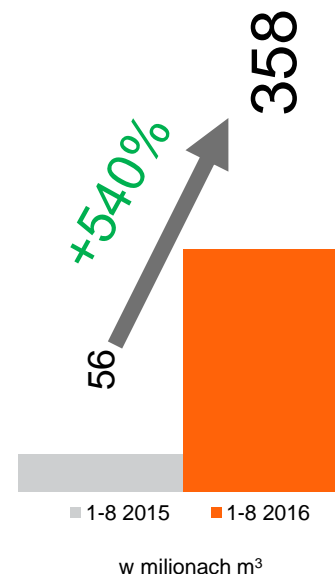


Rynek SME – dynamiczny wzrost pozyskania nowych i powrotów klientów

Pozytywne wyniki rynkowe – efekt zmiany sposobu funkcjonowania na konkurencyjnym rynku

- dostosowanie oferty oraz obsługi do potrzeb i oczekiwań klientów
- rozwój portfolio produktowego
- podnoszenie kwalifikacji i motywacji pracowników odpowiedzialnych za sprzedaż
- nowe kontrakty (Ceramika Paradyż, Polmlek, Huta Cynku Miasteczko Śląskie, Lerg, Leier, Nicromet, OSM Koło, Grupa Lajkonik, Porcelana Ćmielów i Chodzież, Mokate Bielmar, instytucjonalne grupy zakupowe)

Wzrost nowych wolumenów sprzedaży - nowi i wracający klienci



W 2016 (1-8) przybyło 700 nowych klientów SME którym zakontraktowaliśmy 358 mln m³ gazu (3,93TWh)*

W 2015 (1-8) przybyło 465 nowych klientów SME którym zakontraktowaliśmy 56 mln m³ gazu (0,62 TWh)

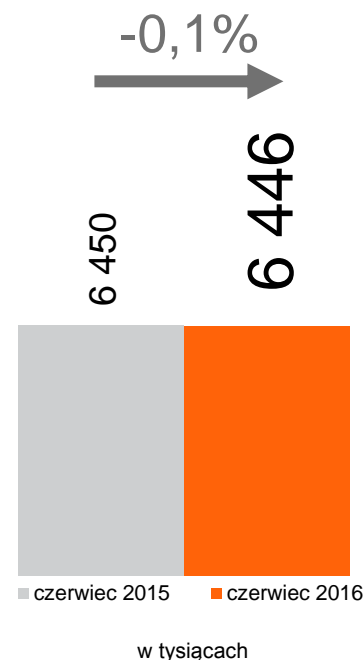
* wartość w całym okresie obowiązywania kontraktów

Rynek gospodarstw domowych – utrzymanie bazy na stabilnym poziomie

Utrzymujący się udział w rynku klientów indywidualnych – efekt wiarygodności

- Oferty konkurencji nakierowane głównie na akwizycję klientów SME (z uwagi na relatywnie wysoki koszt pozyskania na rynku gosp. domowych, przy niskiej marży jednostkowej)
- Stałe podnoszenie jakości obsługi klientów
 - Rozwój elektronicznych kanałów kontaktu z klientami: e-BOK, e-faktura
 - Zwiększenie dostępności tradycyjnych kanałów obsługi klienta – BOKi Premium zlokalizowane w popularnych centrach handlowych
 - Podnoszenie kompetencji i motywacji pracowników odpowiedzialnych za obsługę klientów
 - Pozytywny wizerunek firmy; brak ryzyka związanego z wiarygodnością i bezpieczeństwem dostaw gazu
 - nowe produkty już na jesieni

Stabilna pozycja na rynku gospodarstw domowych



Zmiana liczby klientów:
czerwiec 2016 vs. czerwiec 2015
4,1 tys. (-0,1%)

PGNiG SA aktywnie działa na liberalizującym się rynku gazu, stale udoskonalając i rozbudowując ofertę sprzedażową

Zwiększanie konkurencyjności oferty PGNiG SA przyczynia się do podpisywania nowych kontraktów

Grupa Azoty

Wolumen [mld m³] 4,5

Wolumen [TWh] 49,5

Wartość kontraktów* [mld zł] ok. 3,3

Długość kontraktów kwiecień 2016 –
wrzesień 2019

EDF

Wolumen [mld m³] 0,355

Wolumen [TWh] 3,9

Wartość kontraktów* [mld zł] ok. 0,33

Długość kontraktów wrzesień 2016 –
wrzesień 2019

* wartość kontraktu wynikająca z podpisanej umowy lub szacunku kontraktu na dzień podpisania umowy



PGNiG

Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo SA

Pytania i odpowiedzi