

Szacunkowe wyniki finansowe i operacyjne za I kwartał 2022

PREZENTACJA DLA INWESTORÓW

11 maja 2022



Prowadzimy w zielonej zmianie

Zastrzeżenie: dane szacunkowe

Zarząd spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (dalej „Spółka” lub „PGE”) zastrzega, że prezentowane wielkości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie. Sprawozdanie finansowe Grupy PGE jest nadal w trakcie przygotowywania. Publikacja raportu skonsolidowanego za I kwartał 2022 r. nastąpi 24 maja 2022 r.

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Zarząd PGE. Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji, oferty czy zachęty do sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych Spółki, ani spółek zależnych, w żadnej jurysdykcji. Żadna część niniejszej prezentacji, ani fakt jej dystrybuowania nie powinien tworzyć podstawy, ani być wiązany z jakąkolwiek decyzją inwestycyjną, kontraktem czy zobowiązaniem.

Szacunkowe wyniki operacyjne i sprzedażowe

[TWh]	I kw. 2022	I kw. 2021	r/r
Produkcja energii el. netto, wg paliw:	17,32	17,27	0%
węgiel brunatny	10,32	8,78	18%
<i>w tym Turów 7</i>	0,59	0,18	228%
węgiel kamienny	4,87	6,20	-21%
w tym Energetyka Konwencjonalna	3,31	4,69	-29%
<i>w tym Opole 5/6</i>	1,11	1,71	-35%
w tym Ciepłownictwo	1,56	1,51	3%
gaz ziemny	1,12	1,44	-22%
el. szczytowo pompowe	0,22	0,20	10%
woda	0,14	0,14	0%
wiatr	0,55	0,39	41%
biomasa	0,09	0,11	-18%
odpady komunalne	0,01	0,01	0%
Sprzedaż ciepła [PJ]	21,28	22,96	-7%
<i>w tym Energetyka Konwencjonalna</i>	0,93	2,27	-59%
Sprzedaż energii el. do odbiorców finalnych	9,10	9,67	-6%
Dystrybucja energii el.	9,79	9,53	3%

Średnia zrealizowana hurtowa cena energii

[PLN/MWh]	I kw. 2022	I kw. 2021	r/r
segment Energetyka Konwencjonalna (EK)	457,00	248,38	84%
segment Ciepłownictwo (EC)	370,19	243,35	52%
Ogółem (EK i EC)	443,37	247,56	79%
(EK) średni koszt CO₂ (PLN/t CO₂)	283,06	108,07	162%
(EC) średni koszt CO₂ (PLN/t CO₂)	251,86	115,59	118%
Ogółem (EK i EC) średni koszt CO₂ (PLN/t CO₂)	278,03	109,35	154%

Szacunek kluczowych danych finansowych

[mln PLN]	I kw. 2022	I kw. 2021	r/r
EBITDA GK PGE, w tym:	2 611	2 206	18%
Energetyka Konwencjonalna	438	511	-14%
Ciepłownictwo	201	510	-61%
Energetyka Odnawialna	500	193	159%
Dystrybucja	798	658	21%
Obrót	593	352	68%
Gospodarka Obiegu Zamkniętego	16	9	78%
Pozostałe + korekty konsolidacyjne	65	-27	-
Zdarzenia jednorazowe, w tym:	19		
Rozwiązanie rezerwy na prosumentów*	19		
EBITDA powtarzalna	2 592	2 206	17%

* Rezerwa na prosumentów: łączny wpływ z tytułu rozwiązania rezerwy na prosumentów 19 mln PLN na wyniki Grupy Kapitałowej PGE oraz 24 mln PLN na wyniki segmentu Obrót.

Szacunkowy CAPEX, dług netto i zysk na akcję

[mln PLN]	I kw. 2022	I kw. 2021	r/r
Nakłady inwestycyjne*	895	839	7%
Skonsolidowany zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej	1 022	808	26%
Do wyniku netto skorygowanego o odpisy			
Odpisy (brutto)**	-6	-44	-
Odpisy (po opodatkowaniu)**	-5	-36	-
Skonsolidowany zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej skorygowany o odpisy**	1 027	844	22%
Zysk (strata) na akcję [PLN]	0,55	0,43	28%
Zysk (strata) na akcję [PLN] - bez odpisów	0,55	0,45	22%

[mln PLN]	I kw. 2022	IV kw. 2021	kw/kw	I kw. 2022	I kw. 2021	r/r
Dług netto (na koniec okresu)	4 192	4 228	- 36	4 192	8 707	- 4 515

*Nakłady inwestycyjne oraz zwiększenia na PDUA, **Odpisy Rzeczowych Aktywów Trwałych, Wartości Niematerialnych, Praw do Użytkowania Aktywów.

Komentarz - czynniki kształtujące wynik okresu

Na dynamikę wyników w ujęciu r/r wpłynęły przede wszystkim następujące czynniki:

I kwartał 2022

EBITDA powtarzalna wyższa o 17% r/r

- + Przychody ze sprzedaży energii w segmentach Energetyki Konwencjonalnej i Ciepłownictwa (wyższa cena energii o ok. 196 PLN/MWh r/r przy porównywalnym wolumenie produkcji) ok. 3,1 mld PLN
 - + Wyższe przychody z usług dystrybucyjnych (znacząco wyższy wolumen, niższy koszt energii na pokrycie różnicy bilansowej) ok. 130 mln PLN
 - + Wyższe przychody z tytułu wsparcia dla kogeneracji ok. 120 mln PLN
 - + Wyższe przychody ze sprzedaży praw majątkowych ok. 70 mln PLN
 - + Wyższe przychody ze sprzedaży energii w segmencie Energetyki Odnawialnej (głównie wyższe ceny na rynku SPOT) oraz wyższa marża ESP na rynku bilansującym i hurtowym ok. 280 mln PLN.
 - Koszt emisji CO2 wyższy o ok. 3,0 mld PLN, głównie w wyniku wyższej ceny uprawnień do emisji
 - Koszt paliw produkcyjnych wyższy o ok. 250 mln PLN głównie ze względu na wyższe ceny gazu.
 - Niższe przychody z tytułu Regulacyjnych Usług Systemowych i Rynku Mocy o ok. 60 mln PLN, (głównie w wyniku niższych przychodów ze świadczenia usługi realokacji mocy)
-

Komentarz - czynniki kształtujące wynik okresu

Na dynamikę wyników w ujęciu r/r wpłynęły przede wszystkim następujące czynniki:

I kwartał 2022

EBITDA raportowana wyższa o 18% r/r

+ EBITDA powtarzalna +386 mln PLN

+ Niewielki wpływ zdarzeń jednorazowych r/r +19 mln PLN. Efekt rozwiązania rezerwy na prosumentów.

Kontakt dla inwestorów



Filip Osadczuk

Szef Relacji Inwestorskich

filip.osadczuk@gkpge.pl

Tel: (+48 22) 340 12 24

Kom: +48 695 501 370



Krzysztof Dragan

krzysztof.dragan@gkpge.pl

Tel: (+48 22) 340 15 13

Kom: +48 601 334 290



Stanisław Ozga
CFA

stanislaw.ozga@gkpge.pl

Tel: (+48 22) 340 12 69

Kom: +48 887 171 324